

GRUPO FINANCIERO IMPROSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(Compañía Costarricense)

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta Directiva de
Grupo Financiero Improsa, S.A. y Subsidiarias

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Grupo Financiero Improsa, S.A. y Subsidiarias (“el Grupo”), que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los estados consolidados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo para los años que terminaron en esas fechas, y las notas a los estados financieros consolidados, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la posición financiera consolidado de Grupo Financiero Improsa, S.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2021 y 2020, su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados para los años que terminaron en esas fechas de conformidad con las disposiciones reglamentarias, normas de divulgación y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), que se detallan en la Nota 2.2.

Bases de la Opinión

Llevamos a cabo nuestras auditorías de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de conformidad con esas normas se describen detalladamente en la sección de Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad, de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética Profesional del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA, por sus siglas en inglés) y del Reglamento de Auditores Externos Aplicable a los Sujetos Fiscalizados por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), la Superintendencia de Pensiones (SUPEN) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Énfasis en un Asunto

Base Contable - Sin calificar nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención de que del Grupo prepara sus estados financieros consolidados de conformidad con los formatos, normas de divulgación y regulaciones emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de

Valores (SUGEVAL), y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), tal y como se describen en la Nota 2.2 a los estados financieros, las cuales difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) y cuyas principales diferencias se incluyen en la Nota 6. Por lo cual, los estados financieros consolidados que se acompañan podrían no ser apropiados para otros propósitos.

Asuntos Claves de Auditoría

Los asuntos claves de auditoría son aquellos que, a nuestro juicio profesional, fueron los más significativos en nuestra auditoría a los estados financieros consolidados del período actual. Estos asuntos fueron atendidos en el contexto de nuestra auditoría a los estados financieros como un todo, y en la formación de nuestra opinión y no proveemos una opinión separada por estos asuntos. Hemos determinado los asuntos descritos abajo como los asuntos claves de auditoría a ser comunicados en nuestro informe.

Asuntos Claves de Auditoría	Cómo Nuestra Auditoría Abordó los Asuntos Claves de Auditoría
<p><u>Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de la Cartera de Crédito de Grupo 1 según Normativa SUGEF 0105 de la Subsidiaria Banco Improsa S.A.</u> - La estimación por deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito de los clientes ubicados en el grupo 1 según lo establecido en la normativa SUGEF 0105, que equivale a un 48% del total de activos, es un asunto relevante en nuestra auditoría, por cuanto su registro contable requiere una evaluación por parte de la administración del Banco y análisis específicos de dichos deudores para determinar su clasificación y determinación de reserva con base a lo establecido por el ente regulador.</p> <p>Para estos deudores, la clasificación y posterior medición de la estimación depende de 3 factores de riesgos fundamentales a evaluar: Capacidad de Pago, Comportamiento de Pago Histórico y Mora, de acuerdo a lo establecido en la normativa SUGEF 0105.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Obtuvimos un entendimiento sobre las políticas crediticias del Banco y realizamos pruebas de diseño e implementación, verificando que cuente con la información mínima requerida por el ente regulador. • Probamos el diseño e implementación y eficacia operativa de los controles relacionados con procesos de análisis de información financiera y evaluación de cartera de crediticia realizada por el banco con base a los factores de riesgos fundamentales para evaluación del crédito de Grupo 1 de acuerdo a la normativa emitida por la SUGEF. • La determinación de la estimación de créditos fue auditada como sigue: <ol style="list-style-type: none"> 1) Solicitamos la integración de clientes considerados como grupo 1, probando la integridad y exactitud de dicho reporte. 2) Seleccionamos clientes mediante muestreo estadístico representativo, solicitamos su expediente y verificamos que el mismo cuente con la información establecida por la SUGEF, realizamos el análisis de los 3 factores de riesgo que indica la normativa, con el fin de realizar una clasificación independiente y la comparamos con la clasificación del Banco. Finalmente, con base a la clasificación y porcentajes establecidos

Asuntos Claves de Auditoría	Cómo Nuestra Auditoría Abordó los Asuntos Claves de Auditoría
-----------------------------	---

Procesamiento Electrónico de Datos - El Banco utiliza un sistema de procesamiento electrónico de datos para su operación cuyo volumen transaccional y nivel de automatización es alto. En función al riesgo inherente en los procesos y funcionamiento de las aplicaciones informáticas, la segregación de funciones, el control de cambios, la transferencia de datos entre diferentes aplicaciones y los controles manuales y automáticos de los mismos, existe la probabilidad de que se produzcan fallas a nivel operativo, lo que podría derivar en errores en el procesamiento de los datos y en consecuencia errores en la presentación de la información en los estados financieros; por lo tanto, la evaluación del ambiente de procesamiento informático ha sido considerada como un asunto clave de auditoría.

por la SUGEF, recalculamos la estimación requerida y determinamos la razonabilidad de la misma.

- De las muestras seleccionadas, observamos las garantías otorgadas de los clientes, con el fin de revisar que la formalización de la misma esté a favor del Banco, el registro y control de las garantías posean la documentación original, así como su admisibilidad y valoración con base a valuadores certificados y esté acorde a la normativa de la SUGEF.

De las muestras seleccionadas, observamos las garantías otorgadas de los clientes, con el fin de revisar que la formalización de la misma esté a favor del Banco, el registro y control de las garantías posean la documentación original, así como su admisibilidad y valoración con base a valuadores certificados y esté acorde a la normativa de la SUGEF.

Efectuamos pruebas de diseño e implementación para los controles generales del computador, así como de la asignación de usuarios para los sistemas de procesamiento electrónicos de datos, considerados claves dentro del alcance de auditoría y el proceso de transferencia de datos entre las diferentes aplicaciones, así como de los controles manuales en las principales aplicaciones que soportan los procesos de negocios más relevantes para los estados financieros.

En las principales aplicaciones informáticas y bases de datos que tienen incidencia directa en nuestro alcance de auditoría, realizamos pruebas para identificar si existieron los controles apropiados, para verificar la integridad y exactitud de los reportes financieros y determinamos si existen situaciones de excepción significativas en nuestras pruebas realizadas, en cuyo caso de efectuaron los procedimientos necesarios recomendados para mitigar los riesgos relacionados.

Responsabilidades de la Administración y de los Responsables de Gobierno del Grupo en Relación con los Estados Financieros Consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados, de conformidad con las disposiciones legales y reglamentarias dispuestas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) que se describen en la Nota 2.2, y por el control interno que la Administración determine necesario para la preparación de estados financieros consolidados libres de errores materiales, tanto por fraude como por error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Grupo, de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando dicho principio contable, excepto si la Administración tiene intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o no tiene otra alternativa realista que hacerlo así.

Los encargados de gobierno del Grupo son responsables de la supervisión del proceso de generación de información financiera del Grupo.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, tanto debido a fraude como por error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o una evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relativas hechas por la Administración.

- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización de la base contable de negocio en marcha por parte de la Administración y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, nos es requerido llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones correspondientes en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión de auditoría. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros podrían causar que el Grupo cese de operar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren su presentación fiel.
- Obtuvimos suficiente y apropiada evidencia de auditoría con respecto a la información financiera de las entidades o de las actividades de los negocios dentro del Grupo, para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables por la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de grupo. Solamente somos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables de gobierno del Grupo en relación con, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno del Grupo una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y nos hemos comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente, que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

De los asuntos comunicados con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados y por lo tanto son los asuntos clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe del auditor a menos que la ley o el reglamento impidan la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe, porque las consecuencias adversas de hacerlo razonablemente se esperarían que sobrepasen los beneficios de interés público de dicha comunicación.


Lic. José Ant. Amador Zamora - C.P.A. No.2760
Póliza No.0116 FIG 7
Vence: 30 de setiembre de 2022
Timbre de Ley No.6663, ¢1.000
Adherido y cancelado en el original
La Ribera de Belén, Heredia, Costa Rica



17 de marzo de 2022

GRUPO FINANCIERO IMPROSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

(Compañía Costarricense)

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2021	2020
ACTIVOS			
Disponibilidades	2.2.r, 3.1	<u>₡ 45.449.388.496</u>	<u>₡ 48.845.339.181</u>
Efectivo		739.213.500	814.224.453
Banco Central de Costa Rica		36.152.885.785	45.827.227.378
Entidades financieras del país		1.218.985.742	614.582.586
Entidades financieras del exterior		868.348.262	822.691.617
Documentos de cobro inmediato		7.135.322	252.668.476
Disponibilidades restringidas		<u>6.462.819.885</u>	<u>513.944.671</u>
Inversiones en instrumentos financieros	3.2	<u>102.336.591.812</u>	<u>74.073.945.391</u>
Al valor razonable con cambios en resultados	2.2a	36.947.917.127	1.715.338.357
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	2.2a	57.425.509.964	68.604.004.944
Al costo amortizado	2.2a	7.242.294.137	2.426.900.000
Instrumentos financieros derivados			789.600.000
Productos por cobrar		<u>720.870.584</u>	<u>538.102.090</u>
Cartera de créditos	2.2.t, 3.3	<u>241.855.305.625</u>	<u>258.870.592.677</u>
Créditos vigentes		219.721.469.722	234.669.236.471
Créditos vencidos		18.824.937.921	17.690.013.887
Créditos en cobro judicial		4.448.285.498	5.239.608.880
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(896.308.263)	(1.461.662.062)
Productos por cobrar		5.204.691.565	9.244.291.238
(Estimación por deterioro)	2.2u	<u>(5.447.770.818)</u>	<u>(6.510.895.737)</u>
Cuentas y comisiones por cobrar	2.2.t, 3.4	<u>3.913.680.893</u>	<u>3.205.025.141</u>
Comisiones por cobrar		151.449.086	69.709.936
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3.27	5.231.399	4.178.959
Impuesto diferido e impuesto por cobrar	3.26	489.351.554	837.627.984
Otras cuentas por cobrar		4.296.679.965	3.325.709.110
Productos por cobrar			4.069.317
(Estimación por deterioro)		<u>(1.029.031.111)</u>	<u>(1.036.270.165)</u>

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO IMPROSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

(Compañía Costarricense)

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2021	2020
Bienes mantenidos para la venta	2.2.v, 3.5	<u>₡ 9.149.785.816</u>	<u>₡ 7.626.462.925</u>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		14.510.557.053	11.553.357.630
Otros bienes mantenidos para la venta (Estimación por deterioro y por disposición legal o prudencial)		26.233.972	
		<u>(5.387.005.209)</u>	<u>(3.926.894.705)</u>
Participaciones en capital de otras empresas (neto)	2.2.nn	<u>188.620.481</u>	<u>188.648.747</u>
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	2.2.w, 3.7	<u>9.204.266.511</u>	<u>10.031.610.319</u>
Propiedades de inversión	3.6	<u>6.127.415.954</u>	<u>6.098.125.196</u>
Otros activos	3.8	<u>12.581.674.269</u>	<u>13.391.425.669</u>
Cargos diferidos		557.137.136	765.336.441
Activos intangibles	2.2.y	7.475.119.565	8.062.348.654
Otros activos	2.2.x	4.549.417.568	4.563.740.574
TOTAL DE ACTIVO		<u>₡ 430.806.729.857</u>	<u>₡ 422.331.175.246</u>
PASIVO Y PATRIMONIO PASIVO			
Obligaciones con el público	3.10	<u>₡ 200.694.148.113</u>	<u>₡ 193.454.542.940</u>
A la vista	4.7.1	57.214.731.625	44.771.163.727
A plazo	4.7.1	139.967.091.818	145.138.572.477
Otras obligaciones con el público		1.633.249.206	1.523.100.031
Cargos financieros por pagar		<u>1.879.075.464</u>	<u>2.021.706.705</u>
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		<u>18.259.100.159</u>	<u>2.045.237.910</u>
A plazo		18.163.000.000	2.041.000.000
Cargos financieros por pagar		<u>96.100.159</u>	<u>4.237.910</u>
Obligaciones con entidades	3.11	<u>132.104.246.727</u>	<u>151.293.768.486</u>
A la vista		1.740.295.626	2.036.817.888
A plazo		30.331.392.265	29.062.512.390
Otras obligaciones con entidades		98.920.913.569	118.800.587.740
Cargos financieros por pagar		<u>1.111.645.267</u>	<u>1.393.850.468</u>

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO IMPROSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

(Compañía Costarricense)

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Nota	2021	2020
OTRAS CUENTAS DE ORDEN			
DEUDORAS	4.2	<u>¢1.957.202.227.625</u>	<u>¢1.607.518.333.033</u>
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		¢1.261.623.842.001	¢ 964.752.079.920
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		377.663.800.740	361.866.255.481
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		6.227.704.988	5.337.191.040
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		311.686.879.896	275.562.806.592
			(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Marianela Ortuño Pinto
Representante Legal

Jimmy Vega Madriz
Contador General

Sarita Trigueros Muñoz
Auditora Interna

Timbre de Ley No.6614 adherido
y cancelado en el original



GRUPO FINANCIERO IMPROSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

(Compañía Costarricense)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2021	2020
INGRESOS FINANCIEROS	2.2.dd		
Por disponibilidades		¢ 6.332.270	¢ 39.948.362
Por inversiones en instrumentos financieros		2.227.660.926	2.891.305.028
Por cartera de créditos	3.16	21.655.144.222	22.499.607.121
Por arrendamientos financieros	3.16	2.518.369.938	2.273.307.106
Por ganancia por diferencias de cambios y UD, netas	3.21	2.113.625.990	3.257.127.856
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		3.048.858	8.371.369
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		1.382.805.831	831.768.371
Por ganancia inversión en propiedades	3.6	375.300.045	
Por otros ingresos financieros		<u>306.537.844</u>	<u>342.258.045</u>
Total de ingresos financieros		<u>30.588.825.924</u>	<u>32.143.693.258</u>
GASTOS FINANCIEROS	2.2.dd		
Por obligaciones con el público	3.18	8.306.352.797	9.016.354.800
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		91.862.249	4.237.910
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras	3.19	5.620.322.606	6.008.597.711
Por otras cuentas por pagar diversas			1.607.186
Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes		666.047.868	648.266.024
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		214.948.158	15.357.478
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		34.205.646	220.150.466
Por pérdidas en propiedades de inversión	3.6	15.257.398	149.975.838
Por pérdida en instrumentos derivados	3.17	248.596.001	752.016.534
Por otros gastos financieros		<u>158.395.109</u>	<u>233.916.427</u>
Total de gastos financieros		<u>15.355.987.832</u>	<u>17.050.480.374</u>

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO IMPROSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

(Compañía Costarricense)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2021	2020
Por estimación de deterioro de activos		¢ 3.023.505.637	¢ 3.932.020.178
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones		<u>1.744.357.805</u>	<u>1.311.826.701</u>
RESULTADO FINANCIERO		<u>13.953.690.260</u>	<u>12.473.019.407</u>
OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN			
Por comisiones por servicios	3.20	10.855.028.138	11.960.524.811
Por bienes mantenidos para la venta	3.5	978.313.770	703.228.416
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas	2.2.nn	11.727.776	8.371.087
Por cambios y arbitraje de divisas		2.217.734.629	1.698.212.854
Por otros ingresos con partes relacionadas	3.27	11.325.330	34.769.611
Por otros ingresos operativos	3.22	<u>6.202.668.443</u>	<u>5.855.042.415</u>
Total otros ingresos de operación		<u>20.276.798.086</u>	<u>20.260.149.194</u>
OTROS GASTOS DE OPERACIÓN	2.2.ee		
Por comisiones por servicios		1.238.241.002	1.043.421.255
Por bienes mantenidos para la venta	3.5	3.614.852.299	2.561.546.561
Por cambios y arbitraje de divisas		1.010.928.128	926.118.545
Por otros gastos con partes relacionadas		21.519.113	11.386.993
Por otros gastos operativos	3.23	<u>3.879.540.820</u>	<u>3.711.797.258</u>
Total otros gastos de operación		<u>9.765.081.362</u>	<u>8.254.270.612</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>24.465.406.984</u>	<u>24.478.897.989</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS	2.2.ee		
Por gastos de personal		9.920.238.448	10.211.556.179
Por otros gastos de administración		<u>4.397.520.883</u>	<u>4.847.788.447</u>
Total gastos administrativos	3.24	<u>14.317.759.331</u>	<u>15.059.344.626</u>
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		<u>10.147.647.653</u>	<u>9.419.553.363</u>
Impuesto sobre la renta	2.2.bb, 3.26	2.747.201.523	2.705.678.805
Impuesto sobre la renta diferido		100.036.849	1.782.003

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO IMPROSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

(Compañía Costarricense)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Nota	2021	2020
Disminución del impuesto sobre la renta		¢ 172.493.798	¢ 73.668.980
Participaciones sobre la utilidad	3.25	<u>285.263.784</u>	<u>262.465.301</u>
RESULTADO DEL PERÍODO		<u>7.187.639.295</u>	<u>6.523.296.234</u>
Atribuidos a los intereses minoritarios		1.942.627	35.482.224
Atribuidos a la controladora		7.185.696.668	6.487.814.010
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		670.185.391	(619.685.653)
Otros ajustes		<u>17.913.344</u>	<u>91.453.249</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO		<u>¢ 688.098.735</u>	<u>¢ (528.232.404)</u>
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO		<u>¢ 7.875.738.030</u>	<u>¢ 5.995.063.830</u>
Atribuidos a participaciones no controladoras		¢ 3.544.555	¢ 36.919.964
Atribuidos a la controladora		7.872.193.475	5.958.143.867

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Marianela Ortuño Pinto
Representante Legal

Jimmy Vega Madriz
Contador General

Sarita Trigueros Muñoz
Auditora Interna

GRUPO FINANCIERO IMPROSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

(Compañía Costarricense)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados al Principio del Período	Total
Saldo al 1° de enero de 2020		¢34.762.660.133	¢3.065.830.756	¢4.808.855.470	¢13.710.623.718	¢56.347.970.077
Corrección de errores fundamentales					(1.133.903.966)	(1.133.903.966)
Saldo corregido al 1° de enero de 2020		34.762.660.133	3.065.830.756	4.808.855.470	12.576.719.752	55.214.066.111
Resultados del período 2020					6.523.296.234	6.523.296.234
Reservas legales y otras reservas estatutarias	2.2.z			415.132.155	(415.132.155)	
Capitalización de utilidades	3.15.2	4.000.000.000			(4.000.000.000)	
Dividendos por período 2019	3.15.5				(1.136.549.517)	(1.136.549.517)
Saldo al 31 de diciembre de 2020		38.762.660.133	3.065.830.756	5.223.987.625	13.548.334.314	60.600.812.828
Otros resultados integrales al 31 de diciembre de 2020						
Ajustes por conversión de estados financieros	2.2q		91.453.249			91.453.249
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	3.2		(619.685.652)			(619.685.652)
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo			21.612			21.612
Patrimonio atribuido a la controladora al 31 de diciembre de 2020		<u>¢38.762.660.133</u>	<u>¢2.537.619.964</u>	<u>¢5.223.987.625</u>	<u>¢13.548.334.314</u>	<u>¢60.072.602.036</u>
Atribuidos a los intereses minoritarios		<u>¢ 42.478.822</u>	<u>¢ 1.437.740</u>	<u>¢ 5.233.929</u>	<u>¢ 33.329.792</u>	<u>¢ 82.480.283</u>
Saldo del patrimonio al 31 de diciembre de 2020		<u>¢38.805.138.955</u>	<u>¢2.539.057.704</u>	<u>¢5.229.221.554</u>	<u>¢13.581.664.106</u>	<u>¢60.155.082.319</u>

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO IMPROSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

(Compañía Costarricense)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados al Principio del Período	Total
Saldo al 1° de enero de 2021		¢38.762.660.133	¢2.537.619.964	¢5.223.987.625	¢13.512.844.674	¢60.037.112.396
Cambios en las políticas contables	3.15.6				(1.262.332.004)	(1.262.332.004)
Saldo corregido al 1° de enero de 2021		38.762.660.133	2.537.619.964	5.223.987.625	12.250.512.670	58.774.780.392
Reservas legales y otras reservas estatutarias	2.2.z			530.435.730	(530.435.730)	
Resultados del período 2021					7.187.639.295	7.187.639.295
Dividendos por período 2020	3.15.5				(2.672.642.903)	(2.672.642.903)
Saldo al 31 de diciembre de 2021		38.762.660.133	2.537.619.964	5.754.423.355	16.235.073.332	63.289.776.784
Otros resultados integrales al 31 de diciembre de 2021						
Ajustes por conversión de estados financieros	2.2q		17.913.344			17.913.344
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta	3.2		670.185.391			670.185.391
Patrimonio atribuido a la controladora al 31 de diciembre de 2021		<u>¢38.762.660.133</u>	<u>¢3.225.718.699</u>	<u>¢5.754.423.355</u>	<u>¢16.235.073.332</u>	<u>¢63.977.875.519</u>
Atribuidos a los intereses minoritarios		<u>¢ 11.116.158</u>	<u>¢ 1.601.928</u>	<u>¢ 2.223.351</u>	<u>¢ 2.589.939</u>	<u>¢ 17.531.376</u>
Saldo del patrimonio al 31 de diciembre de 2021		<u>¢38.773.776.291</u>	<u>¢3.227.320.627</u>	<u>¢5.756.646.706</u>	<u>¢16.237.663.271</u>	<u>¢63.995.406.895</u>

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Marianela Ortuño Pinto
Representante Legal

Jimmy Vega Madriz
Contador General

Sarita Trigueros Muñoz
Auditora Interna

GRUPO FINANCIERO IMPROSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

(Compañía Costarricense)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2021	2020
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Resultado del período		¢ 7.187.639.295	¢ 6.523.296.234
Partidas aplicadas a resultados que no requieren el uso de fondos:		<u>1.202.378.208</u>	<u>3.689.316.891</u>
Pérdida (recuperación) por estimación de deterioro de activos		(1.070.363.973)	2.620.193.477
Gasto por aplicación de la NIIF 16		779.142.352	953.260.786
Diferencial cambiario no realizado		(1.628.663.399)	(6.411.019.183)
Valoración de propiedades de inversión		(360.042.647)	
Participación minoritaria		(64.948.907)	
Variación neta en la estimación para bienes realizables y cuentas y productos por cobrar		1.460.110.504	1.662.322.438
Depreciaciones y amortizaciones	3.7, 3.8	2.087.144.278	2.158.880.568
Gasto por impuesto sobre la renta		<u>2.747.201.523</u>	<u>2.705.678.805</u>
Variación en los activos aumento o (disminución)		<u>(43.269.701.921)</u>	<u>(8.111.833.535)</u>
Instrumentos financieros - al valor razonable con cambios en resultados		(34.562.393.379)	(1.695.958.539)
Instrumentos financieros - al valor razonable con cambios en otro resultado integral		(24.479.422.689)	
Instrumentos financieros - derivados		789.600.000	
Cartera de crédito		17.674.732.928	10.546.825.662
Productos por cobrar por cartera de crédito		4.039.599.673	(6.595.752.108)
Bienes disponibles para la venta		(2.983.433.395)	(6.129.813.193)
Cuentas por cobrar		(705.486.015)	(180.067.992)
Productos por cobrar		(178.699.177)	187.056.845
Otros activos		218.436.005	(1.889.152.475)
Impuesto sobre la renta		(3.082.635.872)	(2.354.971.735)
Variación en los pasivos aumento, o (disminución)		<u>8.245.815.362</u>	<u>1.882.598.739</u>
Obligaciones a la vista y a plazo		7.382.236.414	1.913.871.573
Otras cuentas por pagar y provisiones		1.208.489.166	(125.539.439)
Cargos por pagar		(330.781.228)	153.558.098
Otros pasivos		<u>(14.128.990)</u>	<u>(59.291.493)</u>
Efectivo (usado en) provisto por las actividades de operación		<u>(26.633.869.057)</u>	<u>3.983.378.329</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación		<u>(26.633.869.057)</u>	<u>3.983.378.329</u>

(Continúa)

GRUPO FINANCIERO IMPROSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

(Compañía Costarricense)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	Notas	2021	2020
FLUJOS DE EFECTIVO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Instrumentos financieros al costo amortizado		¢ (4.815.394.137)	¢ (1.019.398.027)
Propiedades de inversión	3.6	310.648.935	47.263.957
Retiro (adquisición) de inmuebles, mobiliario y equipo	3.7	<u>(76.879.960)</u>	<u>(3.114.673.395)</u>
Flujos netos de efectivo provisto por (usados en) actividades de inversión		<u>(4.581.625.162)</u>	<u>(4.086.807.466)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Variación en otras obligaciones financieras		(5.587.102.827)	21.051.700.816
Variación en obligaciones subordinadas		403.458.250	681.476.350
Pago de dividendos	3.15.5	(2.672.642.903)	(1.136.549.517)
Flujos netos de efectivo provisto por (usados en) actividades de financiamiento		<u>(7.856.287.480)</u>	<u>20.596.627.650</u>
AJUSTE POR VARIACIÓN EN TIPOS DE CAMBIO PARA CONVERTIR LOS ACTIVOS Y PASIVOS DE LAS SUCURSALES			
		<u>17.913.344</u>	<u>91.453.249</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalente de efectivo		(39.053.868.355)	20.584.651.761
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		<u>117.449.344.125</u>	<u>96.864.692.364</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	3.1.1	<u>¢ 78.395.475.771</u>	<u>¢117.449.344.125</u>

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Marianela Ortuño Pinto
Representante Legal

Jimmy Vega Madriz
Contador General

Sarita Trigueros Muñoz
Auditora Interna

GRUPO FINANCIERO IMPROSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

(Compañía Costarricense)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

1. INFORMACIÓN GENERAL CORPORATIVA

Grupo Financiero Improsa, S.A., en adelante “la Compañía o el Grupo Improsa”, fue constituido el 27 de julio de 1998, de acuerdo con las leyes de la República de Costa Rica por un plazo de 99 años. El 25 de mayo de 2000, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero autorizó a la Compañía para actuar como grupo financiero. El domicilio legal de la Compañía es la ciudad de San José, Barrio Tournon, Goicoechea, San Francisco, San José, República de Costa Rica, costado sur del Periódico La República. La actividad principal del Grupo Improsa y sus subsidiarias es la intermediación financiera, administración de fideicomisos, administración de fondos de inversión inmobiliaria, administración de inmuebles y de proyectos, “property and project management”, arrendamientos, comercialización de seguros, correduría bursátil y asesoría financiera. Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía cuenta con 526 funcionarios. Su dirección electrónica es www.grupoimprosa.com.

La subsidiaria Banco Improsa, S.A. posee nueve agencias en Costa Rica y la subsidiaria Improsa Servicios Internacionales, S.A. cuenta con una sucursal en operación en Guatemala. Grupo Improsa brinda servicios a través de la red de cajeros automáticos ATH.

El Grupo Financiero Improsa y sus Subsidiarias están regulados por lo establecido en la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, y en el Reglamento para la Constitución, Traspaso, Registro y Funcionamiento de los Grupos Financieros.

La supervisión de la subsidiaria Banco Improsa está a cargo de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), mientras que la supervisión de las subsidiarias Improsa Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. e Improsa Valores Puesto de Bolsa, S.A. está a cargo de la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL). La supervisión de la subsidiaria Improsa Corredora de Seguros, S.A. está a cargo de la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

Los estados financieros de Grupo Financiero Improsa, S.A. y sus notas fueron conocidos y aprobadas por la Junta Directiva el 14 de marzo de 2022.

2. BASE PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 NORMAS IFRS NUEVAS Y MODIFICADAS QUE AÚN NO SON EFECTIVAS

Normas IFRS Nuevas y Modificadas que aún no son Efectivas - En la fecha de autorización de estos estados financieros, la Entidad no ha aplicado las siguientes Normas IFRS nuevas y modificadas que se han emitido pero que aún no están vigentes:

- I. **IFRS 17** - Contratos de Seguro
- II. **IFRS 10 e IAS 28 (Modificaciones)** - Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto
- III. **Modificaciones a IFRS 3** - Referencias al marco conceptual
- IV. **Modificaciones a IAS 16** - Propiedad, planta y equipo - antes de ser utilizados
- V. **Modificaciones a IAS 37** - Contratos onerosos - costos de cumplir con un contrato
- VI. **Mejoras anuales a IFRS ciclo del 2018 - 2020** - Modificaciones a IFRS 1 Primera adopción de las Normas Internacionales de Información financiera, IFRS 9 Instrumentos financieros, IFRS 16

La Administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros de la Entidad en períodos futuros, excepto como se indica a continuación:

- I. **IFRS 17 - Contratos de seguro** - La IFRS 17 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y divulgación de los contratos de seguro y reemplaza a la IFRS 4 *Contratos de seguro*.

La IFRS 17 describe un modelo general, que se modifica para los contratos de seguro con características de participación directa, que se describe como el Enfoque de tarifa variable. El modelo general se simplifica si se cumplen ciertos criterios al medir la responsabilidad de la cobertura restante mediante el método de asignación de primas.

El modelo general utilizará los supuestos actuales para estimar el monto, el tiempo y la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y medirá explícitamente el costo de esa incertidumbre, toma en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los asegurados.

En junio del 2020, el IASB emitió las modificaciones a la IFRS 17 para enfocarse en las preocupaciones e implementación de los cambios que se identificaron después de que la IFRS 17 fue publicada. Las modificaciones difieren la fecha de aplicación inicial de la IFRS 17 (incorporando las modificaciones) para al reporte anual que comience en o después del 1° de enero de 2023. Al mismo tiempo, el IASB emitió una Extensión Temporal de Exención para Aplicar IFRS 9 (Modificaciones a la IFRS 4) que extiende la fecha de expiración de la excepción temporal para aplicar la IFRS 9 en la IFRS 4 para períodos anuales empezando en o después del 1° de enero de 2023.

IFRS 17 debe ser aplicada retrospectivamente a menos de que no sea práctico, en dado caso se modificará el enfoque retrospectivo o se aplicará el enfoque del valor razonable.

De acuerdo con los requisitos de transición, la fecha de la aplicación inicial es el comienzo del período de informe anual en el que la entidad aplica la Norma por primera vez y, la fecha de transición es el comienzo del período inmediatamente anterior a la fecha de la aplicación inicial.

- II. **Modificaciones a IFRS 10 e IAS 28 - Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto** - Las modificaciones a la IFRS 10 y la IAS 28 tratan con situaciones donde hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las modificaciones establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de participación, se reconocen en el beneficio o pérdida de la controladora sólo en la medida en que la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o empresa conjunta. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación de las inversiones retenidas en cualquier antigua subsidiaria (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de capital) al valor razonable, se reconocen en el beneficio o pérdida de la controladora anterior, sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha de entrada en vigor de las modificaciones aún no ha sido fijada por el IASB. La administración del Banco no prevé que la aplicación de estas modificaciones puede tener un impacto en los estados financieros en períodos futuros en caso de que tales transacciones surjan.

- III. **Modificaciones a IFRS 3 - Referencia al marco conceptual** - Las modificaciones actualizan IFRS 3 para que se pueda referir al Marco Conceptual 2018 en lugar del Marco de 1989. También añadieron un requerimiento que, para obligaciones dentro del alcance de IAS 37, un comprador aplica la IAS 37 para determinar si la fecha de adquisición es una obligación presente o existe como resultado a partir de un evento pasado. Por gravámenes que estén dentro del alcance de IFRIC 21 Gravámenes, el comprador aplica IFRIC 21 para determinar si la obligación da lugar a un pasivo para pagar el gravamen que ocurrió en la fecha de adquisición.

Finalmente, las modificaciones agregan una declaración explícita que el comprador no reconocerá un activo contingente adquirido de una combinación de negocios.

Las modificaciones son efectivas para las combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición sea en o después del período inicial del primer período anual iniciando en o después del 1° de enero de 2022.

- IV. **Modificaciones a IAS 16 - Propiedad, planta y equipo** - Antes de ser usados - Las modificaciones prohíben la deducción del costo de un activo de propiedad, planta o equipo cualquier ingreso de vender el activo después de que esté listo para usarse, por ejemplo, ingresos mientras el activo se lleva a la ubicación y se realiza el acondicionamiento necesario para que sea operable en la manera que está destinado de acuerdo a la administración. Por consiguiente, una entidad debe reconocer esos ingresos por ventas y costos en resultados. La entidad mide los costos de esas partidas conforme a la IAS 2 Inventarios.

Las modificaciones aclaran el significado de ‘probar si un activo funciona adecuadamente’. Ahora IAS 16 especifica esto como una evaluación en la cual el desempeño físico y técnico del activo es capaz de ser usado en la producción o en el suministro de bienes o servicios, para renta u otros, o propósitos administrativos.

Si no se presenta por separado en el estado de resultados integrales, los estados financieros deberán revelar las cantidades de ingresos y costos en resultados relacionados a partidas que no son una salida por las actividades ordinarias de la entidad, en la línea de partida(s) en el estado de resultados integrales donde se incluyan los ingresos y costos.

Las modificaciones son aplicadas retrospectivamente, pero solo a las partidas de propiedad, planta y equipo que son traídas a la ubicación y condiciones necesarias para que sean capaces de operarse como la administración lo tiene planeado en o después del inicio del período en el cual se presentan los estados financieros de la Entidad en los cuales aplique por primera vez las modificaciones.

La Entidad deberá reconocer el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al balance en las utilidades retenidas (o algún componente de capital, que sea apropiado) al inicio del primer período que se presente.

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que inicien el 1° de enero de 2022.

- V. **Modificaciones a IAS 37 - Contratos onerosos** - costos por cumplir un contrato - Las modificaciones especifican que los “costos por cumplir” un contrato comprende los ‘costos relacionados directamente al contrato’. Los costos que se relacionan directamente a un contrato consisten de los costos incrementales y los costos por cumplir un contrato (ejemplo: mano de obra o materiales) y la asignación de otros costos que se relacionen directamente para cumplir un contrato (como la asignación de la depreciación a las partidas de propiedad, planta y equipo para cumplir el contrato).

Las modificaciones aplican para contratos en los cuales la Entidad no ha cumplido aún con todas sus obligaciones al inicio del período anual de reporte en los cuales la entidad aplique por primera vez las modificaciones. Los comparativos no deben reformularse. En cambio, la Entidad debe reconocer el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al balance en las utilidades retenidas o algún otro componente de capital, como sea apropiado, para la fecha de aplicación inicial.

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que inicien en o después del 1° de enero de 2022.

- VI. **Modificaciones anuales a las Normas IFRS 2018-2020** - Las Modificaciones anuales incluyen la modificación a cuatro normas.

- *IFRS 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera* - La modificación provee alivio adicional para la subsidiaria que adopta por primera vez después que su matriz con respecto a la contabilidad por las diferencias acumuladas por conversión. Como resultado de

las modificaciones, una subsidiaria usa la excepción de IFRS 1: D16(a) ahora puede elegir medir los efectos acumulados por conversión de las operaciones extranjeras a valor en libros que sería lo que se incluye en los estados consolidados de la matriz, basado en la fecha de transición de la matriz a IFRS, si no hubo ajustes por los procedimientos de consolidación y por los efectos de combinación de negocios en los que la matriz adquirió a la subsidiaria. Una elección similar está disponible para una asociada o negocio conjunto que usa la excepción en IFRS 1: D16(a).

La modificación es efectiva para períodos que inicien en o después del 1° de enero de 2022.

- *IFRS 9 - Instrumentos financieros* - La modificación aclara que al aplicar la prueba del “10%” para evaluar si se debe dar de baja un pasivo financiero, una entidad incluye solo las cuotas pagadas o recibidas entre la entidad (el prestatario) y el prestador, incluyendo cuotas pagadas o recibidas por la entidad o el prestador.

Las enmiendas son aplicadas prospectivamente a las modificaciones o cambios que ocurran en o después de la fecha que la entidad aplica por primera vez la enmienda.

La modificación es efectiva para períodos anuales que empiezan en o después del 1° de enero de 2022.

- *IFRS 16 - Arrendamientos* - Las modificaciones eliminan la figura del reembolso por mejoras a los arrendamientos.

Como las modificaciones a la IFRS 16 solo son con respecto a un ejemplo ilustrativo, no hay fecha de inicio establecida.

2.2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Las políticas contables significativas observadas por el Grupo Improsa están de conformidad con la legislación bancaria vigente, con las disposiciones del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), de la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), de la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), del Banco Central de Costa Rica (B.C.C.R.), y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que serán aplicadas en su totalidad, excepto por los tratamientos prudenciales o regulatorios señalados en el Reglamento de Información Financiera (RIF).

El detalle de las mismas a continuación:

- a. *Instrumentos financieros* - Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros

incluyen lo que se denominan instrumentos primarios: inversiones en valores, cartera de créditos, cuentas por cobrar y obligaciones financieras por pagar. Los activos financieros se dividen en los que se miden al costo amortizado y los que se miden al valor razonable.

- **Clasificación** - Estos instrumentos se clasifican en las categorías que se indican, de acuerdo al modelo de negocio:
 - *Costo Amortizado (CA)* - Son aquellos activos financieros que se conservan con el objetivo de obtener los flujos de efectivo contractuales, las condiciones contractuales de éstos dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. A entender los siguientes activos:
 - i. Instrumentos de renta fija en garantía.
 - ii. Recompras activas.
 - iii. Instrumentos de renta fija con vencimientos menores a doce meses.
 - *Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral (VRCORI)* - Son aquellos activos financieros que se conservan con el objetivo de obtener los flujos de efectivo contractuales, las condiciones contractuales de éstos dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. A entender los siguientes activos:

Instrumentos de renta fija, donde esperamos los flujos contractuales y no se descarta la posibilidad de vender el instrumento.
 - *Valor Razonable con Cambios Resultados (VRCR)* - Son aquellos activos medidos a valor razonable con cambios en resultados a menos que se midan al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral. En esta categoría se deben registrar las participaciones en fondos de inversión abiertos.
- **Reconocimiento instrumentos financieros** - Durante el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, el Grupo puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de otras utilidades integrales. Esta elección se realiza sobre una base de instrumento por instrumento. Todos los activos financieros no clasificados como medidos a CA o a VRCORI como se describe anteriormente, son medidos a VRCR. Adicionalmente, en el reconocimiento inicial, el Grupo puede designar de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición a CA o VRCORI a ser medido a VRCR si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo. El Grupo por ahora no hace uso de esta opción.

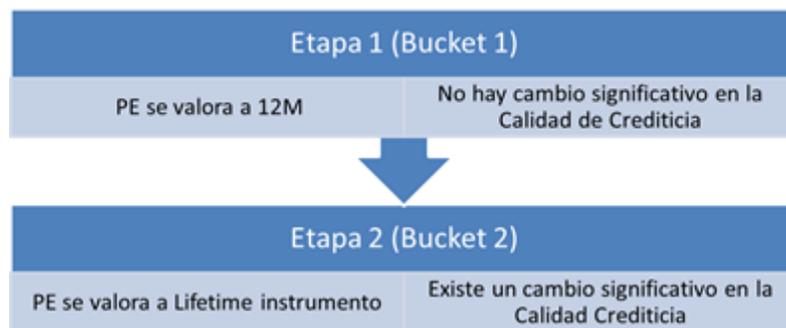
Los préstamos y cuentas por cobrar originados por el Grupo, se reconocen a la fecha de negociación.

- **Medición en instrumentos financieros** - Los instrumentos financieros se miden inicialmente al valor justo, que incluye, excepto para los instrumentos clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos se medirán según su clasificación de acuerdo al modelo de negocio establecido, sea: al valor razonable con cambios en otro resultado integral, al valor razonable con cambios en resultados o al costo amortizado. Cualquier prima o descuento se incluye en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortizan llevándolo al ingreso/gasto financiero.

- **Principios de medición del valor razonable** - El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.
- **Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores** - Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos clasificados al valor razonable con cambios en otro resultado integral se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en otro resultado integral, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados.
- **Deterioro de valor** - El cálculo de la pérdida por deterioro aplica únicamente a los instrumentos clasificados al costo amortizado o los instrumentos clasificados como Valor razonable con cambios en otros resultados integrales (ORI). Aquellos instrumentos clasificados como Valor razonable con cambios en resultados no requieren un cálculo de pérdida por deterioro de crédito del emisor.

Los instrumentos anteriormente mencionados deben de valorarse según su deterioro de riesgo crediticio en dos etapas (stages/buckets). Aquellos que estén en la Etapa 1 calcularán pérdidas esperadas a 12 meses, mientras los que se ubiquen en la Etapa 2 lo harán a “durabilidad (Lifetime)” del instrumento:



Para la determinación de la pérdida esperada por cada instrumento se utilizará la siguiente fórmula, según corresponda la etapa de dicho instrumento:

– *Durabilidad (Lifetime)* -

$$\sum_{i=1}^T \frac{Ci * PD_i}{\left(1 + \frac{r}{p}\right)^{ni}} + \frac{F * PD_t}{\left(1 + \frac{r}{p}\right)^{nt}}$$

– *PE 12 Meses* -

$$\sum_{i=1}^{T2} \frac{Ci * PD_i}{\left(1 + \frac{r}{p}\right)^{ni}}$$

Ci: Cupón del bono en cada período

F: Valor facial del bono.

n: Período según periodicidad instrumento

r: rendimiento al vencimiento original anualizado

p: periodicidad del instrumento

PD: probabilidad de default en cada período.

La probabilidad de default para cada uno de los períodos, según la calificación correspondiente, se determinará por la publicada por la calificadora de riesgo Fitch Ratings. Estas tablas de probabilidades de default se publican anualmente en abril de cada año.

Los instrumentos con una fecha de vencimiento menor a 12 meses que se encuentren en la Etapa 1, dejarán de estimar pérdidas por la cercanía del pago del principal y la baja probabilidad de que estos se deterioren. Si se encuentran en Etapa 2, se realizarán las estimaciones crediticias correspondientes.

- **Dar de baja un instrumento financiero** - El reconocimiento de un activo financiero se reversa cuando la compañía pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, estos se retiran cuando se liquidan.
 - **Compensación** - Los activos y pasivos financieros se compensan y su valor neto es registrado en el estado de situación, siempre que el Grupo tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos y tenga la intención de pagar la cantidad neta, o de realizar el activo y de forma simultánea proceder al pago del pasivo.
- b. **Evaluación del modelo de negocio** - El Grupo realiza una evaluación de los objetivos de los modelos de negocio en los cuales se mantienen los diferentes activos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que gestiona el negocio en cada subsidiaria y cómo se proporciona la información a la gerencia. La Información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Éstas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
 - Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la gerencia del Grupo sobre el rendimiento en portafolios;
 - Los riesgos que afectan el rendimiento de los portafolios (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
 - La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en años anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos del Grupo establecidos para manejar los activos financieros son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.
 - Los activos financieros que son mantenidos o gestionados para negociar y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable, son medidos a VRRCR debido a que estos no son mantenidos para cobrar flujos de efectivo contractuales ni para obtener flujos de efectivo contractuales y vender.
- c. ***Clasificación de partidas*** - Las partidas de los estados financieros son clasificadas de acuerdo con los modelos y contenidos establecidos por el CONASSIF.
- d. ***Créditos vencidos*** - Los créditos vencidos se determinan con base en el criterio de mora legal.
- e. ***Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de créditos*** - Dicha estimación se calcula según lo establecido en el Acuerdo SUGEF 1-05 “Calificación de Deudores” siguiendo los criterios de mora, capacidad de pago y comportamiento de pago histórico.
- Las variaciones en dicha estimación se registran en el mes que se determinan.
- f. ***Mejoras a la propiedad arrendada*** - Las mejoras a la propiedad arrendada se registran como “Otros activos” y no como “Bienes en uso”.
- g. ***Provisión para prestaciones legales*** - Es obligación de las entidades financieras establecer una provisión para responder ante obligaciones patronales por concepto de cesantía.

- h. **Moneda funcional** - Por definición del CONASSIF, se define al colón costarricense como moneda funcional para los entes regulados, para lo cual los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda funcional, y se debe usar el tipo de cambio de referencia del Banco Central de Costa Rica al final del mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario.
- i. **Materialidad y errores contables (NIC 8)** - La entidad, sobre la base de su modelo de negocio, naturaleza, tamaño, complejidad, perfil de riesgo y otras circunstancias propias de su actividad operativa, debe implementar políticas y procedimientos para definir el umbral representativo para determinar si la información es material o no, lo cual involucra consideraciones de factores cuantitativos y cualitativos. La entidad debe revelar en los estados financieros las omisiones o inexactitudes materiales, y las políticas contables relacionadas.
- j. **Otras disposiciones prudenciales con cartera de crédito (NIIF 9) / Ingresos ordinarios** - Se deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el momento de la suspensión del registro del devengo de las comisiones y los intereses de operaciones de préstamos. Sin embargo, el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días.
- k. **Valor razonable / Activos financieros y pasivos financieros relacionados con riesgos de mercado o riesgo de crédito de la contraparte (NIIF13)** - La valoración a valor razonable de las carteras de activos financieros y pasivos financieros expuestos a riesgo de mercado y riesgo de crédito se hará en forma individual, no es admisible la medición sobre la base de la exposición de riesgo neta de la entidad.
- l. **Instrumentos financieros, transferencia de activos** - Las participaciones en fideicomisos y otros vehículos de propósito especial, se valúan de acuerdo con el importe del patrimonio fideicometido.
- m. **Combinaciones de negocio** - La combinación que involucre a entidades o negocios bajo control común o que la adquirida sea una subsidiaria de una entidad de inversión, debe efectuarse mediante la integración de sus activos y pasivos medidos al valor en libros utilizando políticas contables uniformes, por lo que previamente se realizarán ajustes de los estados financieros de la adquirida a fin de conseguir que las políticas contables se correspondan con las empleadas por la entidad adquiriente.
- n. **Reservas** - Las reservas patrimoniales que por ley o voluntariamente creen las entidades reguladas no pueden aplicarse para registrar directamente, contra ellas, gastos ni pérdidas sin que previamente hayan pasado por los resultados del período.
- o. **Consolidación** - Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de las siguientes compañías subsidiarias, cuya participación accionaria, ubicación geográfica y moneda oficial de su domicilio social se detalla a continuación:

Compañía	Participación Accionaria	País	Moneda
Banco Improsa, S.A.	99,95%	Costa Rica	Colón
Improsa SAFI, S.A.	100,00%	Costa Rica	Colón
Improsa Corredora de Seguros, S.A.	100,00%	Costa Rica	Colón
Improsa Capital, S.A.	100,00%	Costa Rica	Colón
Improsa Centro de Servicios Compartidos ICSC, S.A.	100,00%	Costa Rica	Colón
Improsa Valores Puesto de Bolsa, S.A.	100,00%	Costa Rica	Colón
Banprocesos, S.A. (1)	50,00%	Costa Rica	Colón
Improsa Servicios Internacionales, S.A. y sucursales en el extranjero	100,00%	Costa Rica	Colón
Improsa Servicios Internacionales, Guatemala	100,00%	Guatemala	Quetzal
Improsa Servicios Internacionales, El Salvador	100,00%	El Salvador	US dólar
Improsa Servicios Internacionales, Panamá	100,00%	Panamá	US dólar
Improsa Servicios Internacionales, Nicaragua	100,00%	Nicaragua	Córdoba
Improsa Servicios Internacionales, Honduras	100,00%	Honduras	Lempira

(1) El Grupo procedió a la venta de la participación accionaria que tenía en Banprocesos S.A. en abril de 2021 y solicitó la autorización formal para la separación de la sociedad mediante el oficio GFI-266-2021, recibido en la Superintendencia General de Entidades Financieras el 27 de setiembre de 2021. Esta solicitud fue autorizada por el CONASSIF mediante el comunicado CNS-1708/10 con fecha de enero 2022.

Los criterios de consolidación están de conformidad a las disposiciones de la SUGEF para la presentación, remisión y publicación de los estados financieros consolidados e individuales de las empresas que integran los grupos financieros. Los saldos, las transacciones, ingresos y gastos, dividendos y las ganancias o pérdidas resultantes de transacciones entre las subsidiarias de la Compañía, han sido eliminados en el proceso de consolidación y se reconoce en consolidación la participación no controladora cuando existen. Las transacciones de compra de cartera entre las compañías del mismo grupo económico, se registran al valor de costo reconocido por la compañía adquirente.

- p. **Uso de estimaciones** - Al preparar los estados financieros, la administración del Grupo ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto, no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la Administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperabilidad de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas por cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, valor razonable de propiedades de inversión, años de amortización y análisis de deterioro de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.
- q. **Conversión de los estados financieros de las sucursales en el extranjero** - Los estados financieros de las sucursales en el extranjero de Improsa Servicios Internacionales, S.A. fueron convertidos a colones costarricenses, bajo el concepto de conversión de esas subsidiarias a moneda de presentación.

El Grupo utiliza la siguiente metodología para traducir la información identificada de las Subsidiarias en el extranjero, de la moneda local a colones costarricenses: a) Activos y pasivos al tipo de cambio de cierre vigente al 31 de diciembre de 2021, b) las cuentas de patrimonio al tipo de cambio histórico, c) los resultados al tipo de cambio promedio del mes en que ocurrieron y d) el efecto por conversión se reconoce como una partida en el patrimonio.

- r. **Disponibilidades** - Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.
- s. **Efectivo y equivalentes de efectivo** - Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, las inversiones en valores que se mantienen con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses y que son negociables en una bolsa de valores regulada.
- t. **Cartera de crédito y cuentas por cobrar** - Los préstamos y cuentas por cobrar concedidos se presentan a su costo amortizado.

Los costos directos incrementales en la concesión de crédito y la comisión para la recuperación de dichos costos, se amortizan por el método de costo amortizado conforme el plazo de vencimiento, de cada crédito asociado.

- u. **Estimación por deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito** - Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas “Reglamento para la calificación de deudores” emitido por la SUGEF. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados en ocho categorías y dos criterios, de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación.

La cartera de crédito en colones y dólares de la subsidiaria Improsa Centro de Servicios Compartidos ICSC, S.A., se encuentra estimada en un 100%, de conformidad con el comportamiento presentado.

Las operaciones en cobro judicial, se estiman en un 100%.

Cuando la morosidad supera los 180 días, los intereses relacionados con estos préstamos se registran temporalmente en cuentas de orden como productos en suspenso y se reconocen en el estado de resultados una vez que los pagos de las cuotas vencidas se normalizan.

- v. **Bienes mantenidos para la venta** - Están constituidos principalmente por los bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos y se registran inicialmente al menor de los siguientes dos costos: de la deuda o del avalúo. Cuando el valor razonable es menor

al valor contable, se registra una estimación por deterioro de valor. Sobre los bienes que no son vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de adquisición, se requiere por normativa registrar una estimación equivalente al valor contable en el transcurso de estos dos años.

- w. **Propiedades, planta y equipo** - Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren. La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo y la revaluación sobre su vida útil estimada (50 años para edificaciones, 10 años para mobiliario, equipo y vehículos, y 5 años para equipo de cómputo), y es calculada por el método de línea recta (Nota 3.8).

Cuando se revalúen los bienes inmuebles, la depreciación acumulada a la fecha de la revaluación de los bienes inmuebles debe ser actualizada, de manera que el importe en libros neto del mismo sea igual a su importe revaluado. La última valoración de los activos fue realizada el 31 de julio de 2019 y por política se debe realizar cada 5 años.

Los gastos de mantenimiento y reparación, así como las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

- x. **Otros activos** - El software se registra al costo. Se amortiza por el método de línea recta a cinco años plazo.

Los activos dados en alquiler se registran al costo y se deprecian por el método de línea recta de acuerdo con la categoría de propiedades, planta y equipo.

- y. **Activos intangibles** - Los activos intangibles adquiridos en forma separada o generados internamente son registrados inicialmente al costo. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles son contabilizados a su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro.

Los activos intangibles corresponden al costo de los sistemas de información adquiridos. Dichos activos tienen una vida útil finita y consecuentemente se amortizan bajo el método de línea recta con base en una vida útil estimada de cinco años.

Para las plusvalías compradas y derechos sobre otros intangibles se realizan avalúos por peritos o especialistas independientes, con el fin de evaluar si existen deterioros.

- z. **Reserva legal** - De acuerdo con la Ley, las entidades bancarias deben realizar una reserva que se calcula con base en las utilidades del período, la cual está determinada con base en un 10% de la utilidad neta después de impuestos y participaciones.

- aa. **Utilidad neta por acción** - Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los accionistas comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el período.

- bb. **Impuesto sobre la renta** - Comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido. El impuesto corriente se refiere al impuesto que se determina sobre los ingresos gravables del año según las disposiciones establecidas. De resultar algún impuesto derivado de estos cálculos, se carga a los resultados y se acredita a una cuenta de pasivo.

El impuesto sobre la renta diferido es calculado considerando las diferencias temporales entre los valores según libros de los activos y pasivos informados para propósitos financieros y los montos utilizados para propósitos fiscales. El monto del impuesto diferido está basado en la consideración de realización de los activos y pasivos, utilizando la tasa de impuesto sobre la renta vigente a la fecha del balance (Nota 3.34).

- cc. **Costo por intereses** - Los costos por intereses son reconocidos como gastos en el período en que se incurren.

- dd. **Reconocimiento de los ingresos y gastos** - Se utiliza el método de tasa efectiva para el reconocimiento de los ingresos y gastos relacionados con activos y pasivos financieros.

- **Ingresos y gastos por intereses** - Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos bajo el método de acumulación para todos los instrumentos que generan intereses de acuerdo con la tasa de interés pactada individualmente.

Los intereses sobre préstamos y descuentos vencidos con atrasos mayores a 180 días, se clasifican como préstamos de no reconocimiento de ingresos por intereses y se registran en cuentas de orden para efectos de control.

- **Ingresos por comisiones** - Las comisiones sobre préstamos a corto plazo, cartas de crédito y otros servicios bancarios se reconocen como ingreso al momento de su cobro por ser transacciones de corto plazo. Las comisiones sobre préstamos y otras transacciones a mediano y largo plazo, neto de los costos directos incrementales de otorgar los mismos, son diferidas y amortizadas en los pagos correspondientes.
- **Gastos por comisiones** - Las comisiones canceladas por la emisión de pasivos financieros, se capitalizan y amortizan a lo largo del plazo de los instrumentos de financiamiento y se reconocen como un ajuste a la tasa de interés efectiva de los mismos, lo anterior es así, porque estas comisiones cumplen con todos los requisitos para ser catalogadas como parte de los costos de transacción en que incurre el Grupo para la emisión de estos pasivos financieros.
- **Comercialización de seguros** - El ingreso por comisiones por la comercialización de seguros y cobro de primas son reconocidos cuando el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad, es probable que la subsidiaria reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, el grado de terminación de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser medido con fiabilidad y que los costos ya incurridos, así como los que quedan por incurrir hasta completar la transacción, puedan ser medidos con fiabilidad.

- **Arrendamientos operativos** - El ingreso por alquileres de edificios e instalaciones se reconoce conforme se devenga.
- **Administración de fondos de inversión** - Las comisiones por la administración de los fondos de inversión se registran sobre una base diaria, de conformidad con los términos fijados en el respectivo prospecto, y se calculan sobre el valor del activo neto de cada fondo, aplicando una tasa anual, la cual es fijada por la Junta Directiva de la sociedad.

Los Fondos de Inversión de Desarrollo Inmobiliario al cierre de este período son:

- Fondo de Inversión Inmobiliario Gibraltar.
- Fondo de Inversión Inmobiliaria Los Crestones.
- Improsa Fondo de Inversión No Diversificado Inmobiliario Dólares Dos.
- Improsa Fondo de Inversión No Diversificado Inmobiliario Cuatro.
- Fondo de Inversión de Desarrollo Inmobiliario Multipark.

- **Servicios bursátiles y asesorías** - Los ingresos por comisiones percibidos por servicios financieros de correduría bursátil, administración de efectivo, asesoría en inversiones y planificación financiera, banca de inversión, transacciones financieras estructuradas y servicios de administración de activos, se registran como un ingreso en el momento en que se devengan y cuando no existe incertidumbre importante sobre su recuperación. Las comisiones de corretaje son fijadas libremente por los puestos, y el ingreso se reconoce cuando se cierra la transacción.
 - **Banca de inversión y finanzas corporativas** - El ingreso por comisiones por el desarrollo de negocios en el área de banca de inversión y finanzas corporativas se reconocen conforme se presta el servicio bajo el método devengado.
 - **Servicios bancarios** - Las comisiones sobre préstamos se difieren en un 100% en el plazo de la operación según normativa emitida por la SUGEF aplicable para el año 2005 en adelante. Para las operaciones constituidas antes del año 2005, las comisiones se reconocían en un 50% como ingreso cuando se prestaba el servicio y el 50% remanente se difería en el plazo de la operación.
- ee. **Reconocimiento de gastos administrativos y operativos** - Son reconocidos en el momento en que se recibe el servicio.
- ff. **Beneficios a empleados** - El Grupo no tiene planes de aportes o planes de beneficios definidos excepto los requeridos por las leyes laborales.

- gg. **Prestaciones legales** - Un 3,50% de los salarios pagados se traspasa a la Asociación Solidarista de Empleados y un 3% al fondo de capitalización laboral como anticipo al pago de cesantía.

De acuerdo con las leyes laborales, se establece el pago de auxilio de cesantía equivalente a 20 días por cada año de trabajo hasta un máximo de ocho períodos, efectivos a la muerte, retiro por pensión o separación del empleado sin causa justa. El auxilio de cesantía no es operante cuando el empleado renuncia voluntariamente o es despedido con causa justificada.

- hh. **Vacaciones** - Se reconoce el pasivo en función del derecho laboral acumulado y no disfrutado a la fecha de los estados financieros.
- ii. **Unidad monetaria** - De conformidad con el acta CNS-1545 del CONASSIF del 28 de noviembre de 2019, a partir del 1° de enero de 2020, los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica que prevalezca en el momento en que se realice la operación, para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial “colón costarricense”. Los registros contables son llevados en colones costarricenses (¢) moneda de curso legal en la República de Costa Rica. Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción y los saldos pendientes a la fecha del balance son ajustados al tipo de cambio vigente a esa fecha. Las diferencias de cambios resultantes de la liquidación o ajuste periódico de los saldos en moneda extranjera son reconocidas en los resultados de operación.

Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera de las operaciones que la subsidiaria Improsa Servicios Internacionales, S.A. mantiene en el exterior, son reflejadas en el estado de resultados integral.

Para las subsidiarias domiciliadas en Costa Rica se rige por el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica.

A continuación, se detallan las monedas y tipos de cambio de cada moneda con respecto al dólar estadounidense al 31 de diciembre de 2021 y 2020 por país:

País	Moneda de Medición	2021	2020
Costa Rica	Colón costarricense	645,25	617,30
Guatemala	Quetzal	7,72	7,79
El Salvador	Dólar estadounidense	1,00	1,00
Panamá	Dólar estadounidense	1,00	1,00
Nicaragua	Córdoba	35,52	34,60
Honduras	Lempira	24,49	24,62

- jj. **Valuación de activos y pasivos denominados en moneda extranjera** - Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses, son valuados utilizando el tipo de cambio de venta fijado por el Banco Central de Costa Rica.

Los registros contables del Grupo y sus sucursales en el extranjero se llevan en las monedas de medición, que es la moneda en la cual se realizan la mayoría de sus transacciones.

El Grupo y sus entidades en el extranjero, registran sus transacciones en moneda extranjera al tipo de cambio vigente a la fecha de cada transacción. Al determinar la situación financiera y los resultados de sus operaciones, las subsidiarias valúan y ajustan sus activos y pasivos denominados en moneda extranjera al tipo de cambio vigente a la fecha de dicha determinación o valuación. Las diferencias de cambio resultantes se registran en las cuentas de ingresos o gastos asociadas a las cuentas de activo y pasivo respectivas, según lo dispuesto en el plan de cuentas para entidades financieras emitido por la SUGEF.

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones costarricenses (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica y su moneda funcional, tal y como lo requieren las normas que conforman la base de preparación de los estados financieros.

- kk. **Operaciones de fideicomisos** - Los activos administrados en carácter de fiduciario no se consideran parte del patrimonio del Grupo, y por consiguiente tales activos, así como los demás rubros del balance de los fideicomisos, se presentan como parte de las cuentas de orden de los estados financieros del Grupo. El ingreso por comisión, generado en el manejo de los fideicomisos es registrado según el método de devengado.
- ll. **Deterioro de activos** - El Grupo realiza una revisión del valor en libros de los activos con el propósito de determinar la existencia de algún indicador de deterioro. En caso de que exista indicio de deterioro se procede a determinar el valor razonable de los activos. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor en libros de los activos excede el monto recuperable mediante las operaciones.
- mm. **Fianzas, avales y garantías** - Representan cuentas contingentes que se registran en cuentas de orden y se estiman según el acuerdo SUGEF 1-05.
- nn. **Participación accionaria en el capital de otras empresas** - Al 31 de diciembre de 2021, el Grupo posee las siguientes participaciones en el capital de otras empresas, distintas a las relacionadas:
- Banco Improsa, S.A. tiene una participación en el capital de la empresa denominada InterClear Central de Valores, S.A., por la suma de ¢18.352.242, representado por 15.000.000 acciones comunes y nominativas, siendo así un porcentaje de participación del 2,61% sobre el capital. Esta participación es registrada al costo.
 - Improsa Valores Puesto de Bolsa, S.A. tiene una participación en el capital social de la Bolsa Nacional de Valores, S.A. La participación en esta empresa esta originada por el compromiso formal con la Bolsa Nacional de Valores, S.A., para que los puestos de bolsa costarricenses sean accionistas y tengan una participación igualitaria en su capital.

Adicionalmente se tiene participación del 2,61% en Interclear Central de Valores, S.A., que por ley la Bolsa Nacional de Valores participa del 40% del capital de dicha empresa.

- oo. ***Bienes tomados en arrendamiento*** - Al inicio de un contrato el Grupo evalúa si el contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para determinar el valor del activo por derecho de uso, el Grupo en la fecha de comienzo del arrendamiento o bien con la adopción de la norma NIIF 16, a partir del 1° de enero del 2020, descontó el valor presente de los pagos de los contratos de arrendamiento que no se habían pagado a esa fecha usando su tasa incremental de endeudamiento y con el resultado obtenido procede a registrar en forma simultánea un activo por derecho de uso y una pasivo por una obligación financiera por derecho de uso. La cuota mensual de los contratos de arrendamiento está compuesta por cargos financieros y amortización de la deuda. Los cargos financieros son reconocidos directamente en los resultados del período. Los activos capitalizados se deprecian con base en la vida útil del plazo de los contratos.
- pp. ***Inversión en propiedades*** - Las inversiones en propiedades son activos que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas. Las propiedades de inversión se registran inicialmente al costo, menos la depreciación acumulada o deterioro de los mismos y las mismas son valuadas de forma periódica por medio de un peritaje realizado por un profesional.
- qq. ***Valor razonable*** - Las mediciones del valor razonable se categorizan en el Nivel 1, 2 o 3 con base en el grado hasta el cual las entradas a las mediciones del valor razonable son observables y la importancia de las entradas para las mediciones del valor razonable en su totalidad, que se describen a continuación:
- **Nivel 1** - Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición;
 - **Nivel 2** - Son entradas, distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente; y
 - **Nivel 3** - Son entradas no observables para el activo o pasivo.
- rr. ***Plan de cuentas para entidades, grupos y conglomerados financieros*** - Constituye norma vinculante y de aplicación obligatoria para todas las entidades supervisadas, por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE. Para el registro de las transacciones económicas debe observarse el “Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de los Estados Financieros”, definido en las Normas Internacionales de información Financiera. En el plan de cuentas también se han previsto operaciones que podrían darse en el futuro, aunque no se encuentren desarrolladas en el mercado financiero costarricense, ni se hayan emitido normas específicas que faculten o regulen su realización.

3. INFORMACIÓN GENERAL DE ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

3.1. DISPONIBILIDADES

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las disponibilidades se detallan como sigue:

	Nota	2021	2020
Dinero en cajas y bóvedas		¢ 738.739.241	¢ 814.224.453
Efectivo en tránsito		474.259	
Cuenta Corriente en el B.C.C.R.		6.552	6.273
Cuenta Encaje Legal en el B.C.C.R.	3.9	35.929.936.349	45.698.563.953
Cuentas liquidación de operaciones por actividad de custodia en el B.C.C.R.		222.942.884	128.657.152
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en bancos comerciales del estado y bancos creados por leyes especiales		1.069.352.591	543.312.319
Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en entidades financieras privadas		149.633.151	71.270.267
Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior		868.348.262	822.691.617
Documentos para Sistema Integrado de Pago Electrónico		7.135.322	252.668.476
Garantías / llamadas a margen de instrumentos financieros derivados	3.9		425.937.000
Fondo de garantía de la Bolsa Nacional de Valores	3.9	271.301.990	88.007.671
Fondos de garantía		6.184.340.747	
Otras disponibilidades restringidas		7.177.148	
Total		<u>¢45.449.388.496</u>	<u>¢48.845.339.181</u>

Las disponibilidades devengan intereses sobre tasas variables y de acuerdo con los saldos diarios depositados en las diferentes entidades financieras.

3.1.1 EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Para efectos del estado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo están conformados como sigue:

	2021	2020
Disponibilidades	¢45.449.388.496	¢ 48.845.339.181
Inversión en instrumentos al valor razonable con cambios en otro resultado integral	<u>32.946.087.275</u>	<u>68.604.004.944</u>
Total	<u>¢78.395.475.771</u>	<u>¢117.449.344.125</u>

3.1.2 DISPONIBILIDADES E INVERSIONES POR ÁREA GEOGRÁFICA

Las disponibilidades e inversiones en instrumentos financieros sin los productos por cobrar por ubicación geográfica se detallan a continuación:

	2021	2020
Costa Rica	¢146.196.385.281	¢ 88.062.745.466
Panamá	16.792.734	16.845.802
Nicaragua	3.903.763	3.745.159
Honduras	4.098.557	3.921.022
Guatemala	301.235.608	401.730.197
Estados Unidos	485.783.467	33.877.468.021
Europa	<u>56.910.314</u>	<u>14.726.815</u>
Total	<u>¢147.065.109.724</u>	<u>¢122.381.182.482</u>

3.2. INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La composición de inversiones en valores y depósitos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es como sigue:

	Tasa de Interés	2021
Al valor razonable con cambios en resultados:		
Emisores del país		
Denominados en dólares estadounidenses		
Participaciones en el Fondo de Inversión Inmobiliario Multipark		¢ 193.574.990
Participaciones en el Fondo de Inversión Inmobiliario Gibraltar		8.323.725
Participaciones en el Fondo de Inversión Inmobiliario Los Crestones		897.123.334
Fondos de inversión en entidades financieras privadas		35.494.912.532
Fideicomiso de garantía y administración Cala Luna		317.790.548
Fideicomiso de garantía y administración Costa Verde		<u>36.191.999</u>
Subtotal emisores del país denominados en dólares		<u>36.947.917.127</u>
Total al valor razonable con cambios en resultados		<u>36.947.917.127</u>
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral:		
Emisores del país		
Denominados en colones:		
Bonos en el Banco Central de Costa Rica	5,15%	529.700.000
Bonos del Gobierno de Costa Rica y Ministerio de Hacienda	De 4,80% a 11,35%	11.759.667.150
Inversiones en Banco Popular y Desarrollo Comunal	De 3,40% a 3,75%	6.857.000
Inversiones MIL		3.150.000.000

(Continúa)

	Tasa de Interés	2021
Instrumentos financieros en otras entidades Financieras del país	4,94%	₡ 513.000
Subtotal emisores del país denominados en colones		<u>15.446.737.150</u>
Denominados en dólares estadounidenses		
Bonos del Gobierno de Costa Rica y Ministerio de Hacienda	De 0% a 10%	38.903.427.093
Certificados de inversión en bancos privados	3,52%	1.434.162.024
Inversiones en Refinadora Costarricense de Petróleo (RECOPE)	De 5,98% a 6,36%	989.481.196
Inversiones en bancos estatales	3,30%	6.452.500
Inversiones MIL		<u>645.250.000</u>
Subtotal emisores del país denominados en dólares		<u>41.978.772.814</u>
Total al valor razonable con cambios en otro resultado integral		<u>57.425.509.964</u>
Al costo amortizado:		
Emisores del país		
Denominados en dólares:		
Operaciones de reporto tripartito	3,10%	197.678.255
Inversión en recompras	De 1,06% a 1,54%	<u>7.012.536.962</u>
Subtotal emisores del país denominados en dólares		<u>7.210.215.217</u>
Emisores del exterior		
Denominados en dólares estadounidenses		
Inversión en recompras		<u>32.078.920</u>
Subtotal emisores del exterior denominados en dólares		<u>32.078.920</u>
Total al costo amortizado		<u>7.242.294.137</u>
Productos por cobrar sobre instrumentos financieros		
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones		<u>720.870.584</u>
Subtotal productos por cobrar		<u>720.870.584</u>
Total inversiones		<u>₡102.336.591.812</u>

	Tasa de Interés	2020
Al valor razonable con cambios en resultados:		
Emisores del país		
Denominados en dólares estadounidenses		
Participaciones en el Fondo de Inversión Inmobiliario Multipark		₡ 160.498.000
Participaciones en el Fondo de Inversión Inmobiliario Gibraltar		8.963.196
Participaciones en el Fondo de Inversión Inmobiliario Los Crestones		1.059.672.613
Fideicomiso de garantía y administración Cala Luna		442.299.382

(Continúa)

	Tasa de Interés	2020
Fideicomiso de garantía y administración Costa Verde		¢ 43.905.166
Subtotal emisores del país denominados en dólares		<u>1.715.338.357</u>
Total al valor razonable con cambios en resultados		<u>1.715.338.357</u>
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral:		
Emisores del país		
Denominados en colones:		
Bonos en el Banco Central de Costa Rica	5,70%	452.450.000
Bonos del Gobierno de Costa Rica y Ministerio de Hacienda	De 5,30% a 12,50%	17.389.750.382
Inversiones en Banco Popular y Desarrollo Comunal	4,94%	3.130.000
Inversiones MIL		3.829.000.000
Instrumentos financieros en otras entidades financieras del país	De 4,94% a 8,82%	<u>123.592.846</u>
Subtotal emisores del país denominados en colones		<u>21.797.923.228</u>
Denominados en dólares estadounidenses		
Bonos del gobierno de Costa Rica	De 4,37% a 10,00%	14.722.345.024
Certificados de inversión en bancos privados	3,52%	139.161.643
Inversiones en Refinadora Costarricense de Petróleo (RECOPE)	De 5,98% a 6,36%	881.022.906
Inversiones en Banco Nacional de Costa Rica	3,30%	6.173.000
Operaciones de reporto tripartito	De 0,57% a 1,02%	<u>203.490.543</u>
Subtotal emisores del país denominados en dólares		<u>15.952.193.116</u>
Emisores del exterior		
Denominados en dólares estadounidenses		
Bonos soberanos gobiernos exterior		<u>30.853.888.600</u>
Subtotal emisores del exterior denominados en dólares		<u>30.853.888.600</u>
Total al valor razonable con cambios en otro resultado integral		<u>68.604.004.944</u>
Al costo amortizado		
Emisores del país		
Denominados en colones:		
Instrumentos financieros en otras entidades financieras del país	De 4,94% a 8,82%	<u>575.000.000</u>
Subtotal emisores del país denominados en colones		<u>575.000.000</u>
Emisores del exterior		
Denominados en dólares estadounidenses		
Certificados de depósito de bancos del exterior	3,25%	<u>1.851.900.000</u>
Subtotal emisores del exterior denominados en dólares		<u>1.851.900.000</u>
Total al costo amortizado		<u>2.426.900.000</u>
Instrumentos financieros derivados		789.600.000

(Continúa)

	Tasa de Interés	2020
Productos por cobrar sobre instrumentos financieros		
Cuentas y productos por cobrar asociadas a inversiones		¢ 538.102.090
Subtotal productos por cobrar		<u>538.102.090</u>
Total Inversiones		<u>¢74.073.945.391</u>

Al 31 de diciembre de 2021 se presentan pérdidas por valuación de las inversiones disponibles para la venta, netas del impuesto diferido, debitadas en el patrimonio, por la suma de ¢670.185.391 (¢619.685.653 al 31 de diciembre de 2020) y las inversiones restringidas sumaron ¢22.421.510.646 (¢4.348.618.955 al 31 de diciembre de 2020) (Nota 3.9).

Los productos por inversiones en instrumentos financieros se componen de la siguiente manera:

	2021	2020
Productos por cobrar por inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	¢312.298.521	¢469.642.949
Productos por cobrar por inversiones clasificadas al costo amortizado	20.194.783	46.905.154
Productos por cobrar por inversiones en instrumentos financieros vencidos y restringidos	271.734.927	20.356.348
Productos por cobrar por cuentas por cobrar asociadas a inversiones en instrumentos financieros	<u>116.642.353</u>	<u>1.197.639</u>
Total	<u>¢720.870.584</u>	<u>¢538.102.090</u>

3.3. CARTERA DE CRÉDITOS

Los saldos de la cartera de crédito al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se componen como sigue:

	2021	2020
Cartera de crédito generada	¢242.994.693.141	¢257.598.859.238
Productos por cobrar	<u>5.204.691.565</u>	<u>9.244.291.238</u>
Subtotal	248.199.384.706	266.843.150.476
Menos: Ingresos diferidos cartera de crédito	(896.308.263)	(1.461.662.062)
Estimación para créditos dudosos	<u>(5.447.770.818)</u>	<u>(6.510.895.737)</u>
Total	<u>¢241.855.305.625</u>	<u>¢258.870.592.677</u>

El movimiento de la estimación para deterioro de cartera de créditos es el siguiente:

	2021	2020
Saldo al inicio del período	¢ 6.510.895.737	¢ 7.586.257.653
Traslado del saldo de la estimación específica para créditos contingentes		17.392.254
Traslado del saldo de la estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes		14.227.040
Estimación cargada a resultados	2.663.634.724	3.435.182.046
Diferencial cambiario	207.924.322	394.906.803
Estimación acreditada al ingreso	(1.513.420.752)	(1.189.177.266)
Cargos por créditos insolutos	<u>(2.421.263.213)</u>	<u>(3.747.892.794)</u>
Saldo al final del período	<u>¢ 5.447.770.818</u>	<u>¢ 6.510.895.737</u>

Un detalle de la composición de la estimación cargada a resultados es el siguiente:

	2021	2020
Gasto por estimación de deterioro de cartera de créditos y comisiones por cobrar:		
Gastos por estimación específica para cartera de créditos	¢2.540.013.223	¢2.964.148.481
Gastos por estimación específica para créditos contingentes	22.339.508	11.269.584
Gastos por estimación genérica y contra cíclica para cartera de créditos	98.052.498	455.793.340
Gastos por estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes	<u>3.229.495</u>	<u>3.970.641</u>
Total	<u>¢2.663.634.724</u>	<u>¢3.435.182.046</u>

Un detalle de la composición de la estimación acreditada a resultados es el siguiente:

	2021	2020
Disminución de estimación de cartera de créditos:		
Disminución de estimación específica de cartera de créditos	¢ 912.799.249	¢ 455.535.126
Disminución de estimaciones para créditos contingentes	10.280.505	22.028.850
Disminución estimación genérica y contra cíclica para cartera de créditos	583.062.502	703.704.831
Disminución estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes	<u>7.278.496</u>	<u>7.908.459</u>
Total	<u>¢1.513.420.752</u>	<u>¢1.189.177.266</u>

3.3.1 CONCENTRACIÓN DE LA CARTERA POR TIPO DE GARANTÍA

El siguiente es el detalle de la composición de la cartera por tipo de garantía:

	2021	2020
Hipotecaria	¢ 9.415.132.640	¢ 7.345.087.759
Fideicomisos de garantía	138.095.545.122	150.903.776.484
Fiduciaria	16.548.534.304	23.553.928.492
Cesión de pagarés	379.645.325	812.521.940
Avales	13.350.349.266	3.284.380.910
Documentos comerciales	27.457.525.941	26.569.784.835
Prendaria	8.649.118.461	15.726.106.767
Hipotecas vivienda	17.490.500.438	16.284.415.919
Préstamo de la banca estatal	247.951	2.218.305
Títulos valores	9.638.477.677	11.232.338.769
Carta de crédito stand by	<u>1.969.616.016</u>	<u>1.884.299.058</u>
Total	<u>¢242.994.693.141</u>	<u>¢257.598.859.238</u>

3.3.2 MOROSIDAD DE LA CARTERA

La morosidad de la cartera se detalla de la siguiente forma:

	2021	2020
Al día	¢219.721.469.722	¢234.669.236.475
De 1 a 30 días	9.011.665.907	9.247.593.985
De 31 a 60 días	4.725.496.726	3.536.995.666
De 61 a 90 días	3.564.389.672	3.567.780.938
De 91 a 120 días	399.019.233	197.712.519
De 121 a 180 días	274.544.802	780.132.024
Más de 180 días	849.821.581	359.798.752
Operaciones en cobro judicial	<u>4.448.285.498</u>	<u>5.239.608.879</u>
Total	<u>¢242.994.693.141</u>	<u>¢257.598.859.238</u>

De acuerdo con lo establecido en las regulaciones emitidas por SUGEF, el devengo de los intereses en mora se extiende desde el día 1 de atraso en el pago hasta los 180 días; sin embargo, la condición de vencidos no presupone que los mismos se cataloguen como de dudoso cobro. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los préstamos vencidos que no son cobro judicial suman un total de ¢18.824.937.921 y ¢17.690.013.887 respectivamente.

Cuando la morosidad supera los 180 días, los intereses relacionados con estos préstamos se registran temporalmente en cuentas de orden como productos en suspenso y se reconocen en el estado de resultados una vez que los pagos de las cuotas vencidas se normalizan. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 existen 42 y 51 préstamos en cobro judicial por un monto total de ¢4.448.285.498 y ¢5.239.608.880 los mismos representan un 1,83% y 2,03% respectivamente de la cartera total de préstamos a esas fechas.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, existen 66 y 1.956 préstamos con un saldo total de ¢5.298.107.079 y ¢5.599.407.635 que no acumulan intereses.

3.3.3 CONCENTRACIÓN DE LA CARTERA POR TIPO DE ACTIVIDAD

La concentración de la cartera de crédito por actividad se detalla como sigue:

	2021	2020
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	¢ 2.902.645.812	¢ 4.358.538.929
Explotación de minas y canteras	342.408.734	449.722.725
Industria manufacturera	13.721.040.982	14.677.337.054
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	1.322.702.530	1.483.943.349
Construcción. compra y reparación de inmuebles	33.487.981.845	34.229.188.551
Comercio	42.556.968.762	40.248.199.420
Hotel y restaurante	4.364.564.851	4.362.301.174
Transporte	28.098.847.434	29.452.245.062
Actividad financiera y bursátil	4.289.601.228	2.284.240.139
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	65.475.224.282	69.374.456.956
Enseñanza (el deudor ofrece este servicio)	2.565.734.592	2.539.581.854
Servicios (el deudor ofrece este servicio)	42.656.584.415	52.246.544.737
Consumo (el deudor consume el bien o servicio)	1.111.129.053	1.107.072.865
Administración pública	247.951	2.218.305
Otras actividades del sector privado no financiero	<u>99.010.670</u>	<u>783.268.118</u>
Total	<u>¢242.994.693.141</u>	<u>¢257.598.859.238</u>

3.3.4 CONCENTRACIÓN DE LA CARTERA EN DEUDORES INDIVIDUALES

La concentración de la cartera en deudores individuales agrupados según porcentaje de cartera en relación del capital y reservas del Grupo es el siguiente:

Rango de Concentración de Créditos a Deudores Individuales en Relación al Capital y Reservas	No. Deudores		2021	2020
	2021	2020		
Del 10,01% al 15%		1		¢ 3.731.329.463
Del 5,01% al 10%	9	10	¢ 23.264.364.624	25.409.766.642
Hasta el 5%	<u>2.490</u>	<u>4.330</u>	<u>219.730.080.566</u>	<u>228.455.544.828</u>
Sub total	2.499	4.341	242.994.445.190	257.596.640.933
Préstamos a entidades estatales	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>247.951</u>	<u>2.218.305</u>
Total	<u>2.501</u>	<u>4.343</u>	<u>¢242.994.693.141</u>	<u>¢257.598.859.238</u>

3.3.5 CARTERA DE CRÉDITOS POR UBICACIÓN GEOGRÁFICA

A continuación, se presenta la clasificación de la cartera de crédito por ubicación geográfica:

	2021	2020
Costa Rica	¢241.961.250.588	¢256.942.819.543
Nicaragua	6.309.851	6.287.156
El Salvador	772.080.959	
Honduras	119.360.910	114.190.609
Guatemala	131.850.315	508.588.656
Resto zona del Caribe	41.940	2.039
Venezuela	3.798.578	21.553.148
Europa	<u> </u>	<u>5.418.087</u>
Total	<u>¢242.994.693.141</u>	<u>¢257.598.859.238</u>

3.4. CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los saldos de cuentas y comisiones por cobrar se detallan como sigue:

	Notas	2021	2020
Comisiones por cobrar por créditos contingentes		¢ 10.816.314	¢ 3.512.317
Comisiones por colocación de seguros		78.137.316	66.052.575
Otras comisiones por cobrar		62.495.456	145.044
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3.10	5.231.399	4.178.959
Impuesto sobre la renta diferido	3.26	357.686.527	613.647.331
Impuesto sobre la renta por cobrar		131.665.027	223.926.164
Impuesto al valor agregado soportado			54.489
Anticipos a proveedores		110.581.391	
Otros gastos por recuperar		573.746	214.635
Cuentas por cobrar por fideicomisos		3.236.586.770	2.800.215.469
Otras cuentas por cobrar		948.938.058	525.279.006
Productos por cobrar por otras cuentas por cobrar			4.069.317
(Estimación de otras cuentas por cobrar)		<u>(1.029.031.111)</u>	<u>(1.036.270.165)</u>
Total		<u>¢ 3.913.680.893</u>	<u>¢ 3.205.025.141</u>

3.5. BIENES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los saldos son los siguientes:

	2021	2020
Inmuebles adquiridos:	<u>¢13.855.669.729</u>	<u>¢11.107.858.978</u>
En remate judicial	8.747.686.031	5.437.239.260
En dación de pago	<u>5.107.983.698</u>	<u>5.670.619.718</u>

(Continúa)

	2021	2020
Otros bienes adquiridos:	¢ <u>681.121.296</u>	¢ <u>445.498.652</u>
En dación de pago	654.887.324	445.498.652
Otros bienes adquiridos para la venta	<u>26.233.972</u>	<u> </u>
Subtotal	<u>14.536.791.025</u>	<u>11.553.357.630</u>
Menos: Estimación para bienes realizables	<u>(5.387.005.209)</u>	<u>(3.926.894.705)</u>
Total	¢ <u>9.149.785.816</u>	¢ <u>7.626.462.925</u>

El movimiento de la estimación es el siguiente:

	2021	2020
Saldo al inicio al 1° de enero	¢(3.926.894.705)	¢(2.572.296.370)
Estimación cargada a resultados	(3.614.852.299)	(2.561.546.561)
Estimación acreditada al ingreso	978.313.770	703.228.416
Cargos por liquidación de bienes	<u>1.176.428.025</u>	<u>503.719.810</u>
Saldo al final	¢<u>(5.387.005.209)</u>	¢<u>(3.926.894.705)</u>

Los ingresos y gastos reconocidos en los resultados relacionados con la estimación para los bienes realizables, son los siguientes:

	2021	2020
Gastos por bienes mantenidos para la venta:		
Pérdida en venta de bienes adquiridos o producidos para la venta	¢ 7.287.215	
Pérdidas por deterioro de bienes mantenidos para la venta		¢ 29.685.320
Gastos por mantenimiento de propiedades, mobiliario y equipo fuera de uso	455.839.714	292.141.885
Pérdida por estimación de deterioro y disposición regulatoria de bienes mantenidos para la venta	<u>3.151.725.370</u>	<u>2.239.719.356</u>
Total	¢<u>3.614.852.299</u>	¢<u>2.561.546.561</u>
Ingresos por bienes mantenidos para la venta:		
Ganancia en venta de bienes recibidos en dación de pago		¢ 1.299.216
Disminución de la estimación por deterioro y por disposición legal de bienes mantenidos para la venta	<u>¢ 978.313.770</u>	<u>701.929.200</u>
Total	¢ <u>978.313.770</u>	¢ <u>703.228.416</u>

3.6. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

A continuación, se presenta el movimiento de las propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	2021	2020
Saldo al inicio del período	¢6.098.125.196	¢6.130.054.559
Diferencial cambiario	(20.102.954)	15.334.594
Mejoras en las propiedades	28.107.314	102.711.881
Venta de propiedades	(338.756.249)	
Plusvalía	375.300.045	
Minusvalías	<u>(15.257.398)</u>	<u>(149.975.838)</u>
Saldo al corte	<u>¢6.127.415.954</u>	<u>¢6.098.125.196</u>

Las propiedades de inversión están registradas al valor razonable. El valor razonable representa el importe por el cual el activo puede ser intercambiado entre partes interesadas debidamente informadas en una transacción en condiciones de independencia mutua.

Con el fin de determinar su valor razonable, se contrataron peritos independientes que realizaron avalúos, siguiendo los lineamientos generales de las “Normas Internacionales de Valuación 2011 UPAV” y por medio de tres métodos o enfoques de valuación exigidos por la normativa, a saber: a) El método físico directo o de costos; b) El de capitalización de rentas o de los ingresos y c) El comparativo o de mercado, mediante los cuales se determinaron las valoraciones que se muestran en el cuadro anterior.

3.7. PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)

El detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso, neto al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	Terrenos	Edificio e Instalaciones	Revaluación de Edificio e Instalaciones	Revaluación de Terrenos	Equipo y Mobiliario	Vehículos	Activos por Derecho de Uso - Edificios e Instalaciones	Total
Saldo neto al 31 de diciembre de 2020	¢1.360.183.670	¢2.065.729.444	¢3.039.379.985	¢537.637.272	¢ 761.146.793	¢ 15.560.529	¢ 2.251.972.626	¢10.031.610.319
Adiciones y retiros		2.662.337			74.217.623			76.879.960
Depreciación derecho de uso - edificios e instalaciones							(594.336.484)	(594.336.484)
Gasto por depreciación		(117.107.904)	(9.246.758)		(180.329.293)	(3.203.329)		(309.887.284)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2021	¢1.360.183.670	¢1.951.283.877	¢3.030.133.227	¢537.637.272	¢ 655.035.123	¢ 12.357.200	¢ 1.657.636.142	¢ 9.204.266.511
Costo	¢1.360.183.670	¢2.608.018.074	¢3.530.669.128	¢537.637.272	¢ 3.693.158.691	¢ 32.033.286	¢ 2.980.633.216	¢14.742.333.337
Depreciación acumulada		(656.734.197)	(500.535.901)		(3.038.123.568)	(19.676.086)	(1.322.997.074)	(5.538.066.826)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2021	¢1.360.183.670	¢1.951.283.877	¢3.030.133.227	¢537.637.272	¢ 655.035.123	¢ 12.357.200	¢ 1.657.636.142	¢ 9.204.266.511

	Terrenos	Edificio e Instalaciones	Revaluación de Edificio e Instalaciones	Revaluación de Terrenos	Equipo y Mobiliario	Vehículos	Activos por Derecho de Uso - Edificios e Instalaciones	Total
Saldo neto al 31 de diciembre de 2019	¢1.360.183.670	¢2.142.025.562	¢3.076.367.018	¢537.637.272	¢ 826.023.807	¢ 18.763.858		¢ 7.961.001.187
Adiciones y retiros		12.800.000			121.240.179		¢2.980.633.216	3.114.673.395
Depreciación derecho de uso - edificios e instalaciones							(728.660.590)	(728.660.590)
Gasto por depreciación		(89.096.118)	(36.987.033)		(186.117.193)	(3.203.329)		(315.403.673)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2020	¢1.360.183.670	¢2.065.729.444	¢3.039.379.985	¢537.637.272	¢ 761.146.793	¢ 15.560.529	¢2.251.972.626	¢10.031.610.319
Costo	¢1.360.183.670	¢2.605.355.737	¢3.530.669.128	¢537.637.272	¢ 3.741.314.258	¢ 32.033.286	¢ 2.980.633.216	¢14.787.826.567
Depreciación acumulada		(539.626.293)	(491.289.143)		(2.980.167.465)	(16.472.757)	(728.660.590)	(4.756.216.248)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2020	¢1.360.183.670	¢2.065.729.444	¢3.039.379.985	¢537.637.272	¢ 761.146.793	¢ 15.560.529	¢2.251.972.626	¢10.031.610.319

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se han registrado gastos por depreciación de los activos por la suma de ¢904.223.768 y ¢1.044.064.263 en los resultados acumulados del período, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el impacto más importante en el gasto ¢594.336.484 (¢728.660.590 al 31 de diciembre de 2020), se presenta con la capitalización de los contratos por arrendamientos, que de acuerdo a la nueva regulación de la SUGEF, acuerdo 30-18 “Reglamento de Información Financiera” (RIF), se adopta, a partir del 1° de enero de 2020, la NIIF 16 “Arrendamientos”, con lo cual se determinó un activo por derecho de uso por la suma de ¢2.980.633.216, que se obtiene con el descuento a valor presente de los pagos por arrendamientos pendientes a la fecha de registro del nuevo activo. Se utiliza su tasa incremental de endeudamiento como la tasa de descuento. En el momento de registrar este activo nace en forma simultánea un pasivo por una obligación por derecho de uso, que representa el mismo importe al inicio del registro contable.

3.8. OTROS ACTIVOS

El detalle de los otros activos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	Nota	2021	2020
(1) Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo		¢ 275.057.938	¢ 371.383.758
Otros cargos diferidos		<u>282.079.198</u>	<u>393.952.683</u>
Total cargos diferidos		<u>557.137.136</u>	<u>765.336.441</u>
(2) Plusvalía comprada		840.600.312	840.600.312
(1) Software		1.956.057.290	2.543.286.379
(3) Otros bienes intangibles		<u>4.678.461.963</u>	<u>4.678.461.963</u>
Total activos intangibles		<u>7.475.119.565</u>	<u>8.062.348.654</u>
Impuestos pagados por anticipado		733.454.185	623.448.930
Póliza de seguros pagada por anticipado		96.600.308	90.143.410
Otros gastos pagados por anticipado		2.120.724.838	1.447.467.007
Papelería, útiles y otros materiales		69.356.249	68.934.409
Biblioteca y obras de arte		260.453.905	260.453.905
Aplicaciones automatizadas en desarrollo		741.054.568	313.879.664
Operaciones por liquidar		163.746.225	94.110.070
(4) Otras operaciones pendientes de imputación		294.973.026	333.565.073
Depósitos en garantía	3.9	69.054.264	50.274.847
Depósitos judiciales y administrativos	3.9	<u> </u>	<u>1.281.463.259</u>
Total otros activos		<u>4.549.417.568</u>	<u>4.563.740.574</u>
Total		<u>¢12.581.674.269</u>	<u>¢13.391.425.669</u>

(1) Las mejoras a la propiedad arrendada y software presentan el siguiente movimiento al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Descripción	Saldo al 2020	Adiciones y Retiros	Ajustes	Saldo al 2021
Costo mejoras a la propiedad arrendada	¢ 1.404.974.986	¢ (163.669)		¢ 1.404.811.317
(Amortización mejoras)	(1.033.591.228)	(96.326.493)	¢ 164.342	(1.129.753.379)
Valor adquisición del software	9.097.283.025	494.896.365		9.592.179.390
(Amortización del software)	<u>(6.553.996.646)</u>	<u>(1.086.594.017)</u>	<u>4.468.563</u>	<u>(7.636.122.100)</u>
Total	<u>¢ 2.914.670.137</u>	<u>¢ (688.187.814)</u>	<u>¢4.632.905</u>	<u>¢ 2.231.115.228</u>

Descripción	Saldo al 2019	Adiciones y Retiros	Ajustes	Saldo al 2020
Costo mejoras a la propiedad arrendada	¢ 1.356.340.758	¢ 48.634.228		¢ 1.404.974.986
(Amortización mejoras)	(938.123.038)	(95.050.708)	¢ (417.482)	(1.033.591.228)
Valor adquisición del software	8.727.225.369	370.057.656		9.097.283.025
(Amortización del software)	<u>(5.618.783.273)</u>	<u>(1.019.765.597)</u>	<u>84.552.224</u>	<u>(6.553.996.646)</u>
Total	<u>¢ 3.526.659.816</u>	<u>¢ (696.124.421)</u>	<u>¢84.134.742</u>	<u>¢ 2.914.670.137</u>

- (2) El Grupo contrató un perito independiente para realizar una evaluación de valor del crédito mercantil derivado de la adquisición de la compañía PLG Capital en el año del 2004 concluyendo que no había deterioro en el valor del citado activo a la fecha. Para tal evaluación se aplicó el método de flujos de efectivo descontados (“Valor en uso”) de conformidad con lo que establece la *NIC 36 - Deterioro del Valor de Activos*, lo anterior ante la ausencia de referencias de mercado.

Las principales consideraciones en la aplicación de las estimaciones de flujo de efectivo son las siguientes:

Plazos de Proyección - Considerando lo establecido por la *NIC 36, Deterioro del Valor de Activos* en su párrafo 33, “*Por lo general, no se suele disponer de presupuestos o pronósticos de tipo financiero, que sean detallados, explícitos y fiables, para períodos mayores de cinco años*”; la administración de la Compañía, consideró adecuado el proyectar flujos de efectivo por un período de cinco años. En este caso los flujos de efectivo derivados de la operación de crédito mercantil corresponden al período comprendido entre 2021 y 2025.

Construcción de los Flujos - La proyección de flujos de efectivo asociados con la operación de crédito mercantil propiedad de la Compañía considera todas aquellas transacciones que generan entrada o salida de efectivo y que se asocian con las diferentes líneas de negocio que la entidad espera mantener en operación durante los siguientes 5 años.

Su construcción se realiza de la siguiente manera:

+	(A)	Ingresos Financieros
+	(B)	Ingresos Operativos
-	(C)	Egresos Financieros
-	(D)	Egresos Operativos
	(E) = (A) + (B) - (C) - (D)	Flujo de Efectivo Neto

Tasa de Crecimiento de los Ingresos de Efectivo - Las tasas de crecimiento de los ingresos de efectivo son el resultado de las proyecciones realizadas por la Gerencia de la Compañía para cada uno de los tipos de ingresos que se derivan de su actividad sustantiva. A continuación, se presenta el detalle de las tasas de los ingresos de efectivo para el período comprendido entre los años 2021 y 2024.

	2021	2022	2023	2024	2025
Ingresos financieros	<u>305,75%</u>	<u>-16,20%</u>	<u>-19,62%</u>	<u>-15,95%</u>	<u>-14,99%</u>
Ingresos operativos	<u>-32,88%</u>	<u>0,15%</u>			

Tasa de Crecimiento de los Egresos de Efectivo - Las tasas de crecimiento de los egresos de efectivo son el resultado de las proyecciones realizadas por la administración de la Compañía para cada uno de los tipos de egresos que se asocian con su actividad sustantiva. A continuación, se presenta el detalle de las tasas de los egresos de efectivo para el período comprendido entre los años 2021 y 2024.

	2021	2022	2023	2024	2025
Gastos operativos	<u>2,17%</u>	<u>2,57%</u>	<u>2,58%</u>	<u>2,58%</u>	<u>2,58%</u>

Tasa de Crecimiento de los Flujos Netos de Efectivo - Las tasas de crecimiento de los flujos netos de efectivo son el resultado de restar a las proyecciones de ingresos de efectivo las correspondientes proyecciones de egresos de efectivo que fueron realizadas por la administración de la Compañía. A continuación, se presenta el detalle de las tasas de los flujos netos de efectivo para el período comprendido entre los años 2021 y 2025.

	2021	2022	2023	2024	2025
Flujos de efectivo netos	<u>-56,88%</u>	<u>-11,77%</u>	<u>-14,21%</u>	<u>-14,28%</u>	<u>-15,78%</u>

- (3) Corresponde a la adquisición hecha por Inmobiliaria Improsa, S.A. (Inmobiliaria Improsa e Improactiva se fusionaron y se cambió el nombre a Centro de Servicios Compartidos ICSC, S.A.) de los derechos para la explotación y administración de seis fondos de inversión a Interbolsa Sociedad Administradora de Fondos de Inversión SAF, S.A. (Interbolsa SAF) y que son los siguientes:

- Interbolsa Fondo de Inversión No Diversificado Inmobiliario Dólares.
- Interbolsa Fondo de Inversión No Diversificado Inmobiliario Dólares Dos.
- Interbolsa Fondo de Inversión No Diversificado Inmobiliario Tres.
- Interbolsa Fondo de Inversión No Diversificado Inmobiliario FIO1.
- Interbolsa Fondo de Inversión No Diversificado Liquidez C.
- Interbolsa Fondo de Inversión No Diversificado Liquidez D.

Se cumplió con el procedimiento establecido para la sustitución de la sociedad administradora de Interbolsa SAF a Improsa SAFI, S.A. de acuerdo con lo indicado en el Reglamento General sobre Sociedades Administradoras y Fondos de Inversión y fue

suscrito el Contrato de Cesión de Derecho de Uso entre Inmobiliaria Improsa, S.A. (Inmobiliaria Improsa e Improactiva se fusionaron y se cambió el nombre a Centro de Servicios Compartidos ICSC S.A.) e Improsa SAFI, S.A. por cuyo concepto esta última debe cancelar regalías en forma mensual durante el plazo del contrato.

Para el período 2017, tomando en consideración la experiencia acumulada del 2014 al 2016, sobre el comportamiento del ingreso del activo intangible a partir del crecimiento y consolidación del mercado de fondos inmobiliarios en Costa Rica, según la información pública emitida por la SUGEVAL y la Cámara de Fondos de Inversión de Costa Rica, la administración de la empresa llegó a la conclusión de que las expectativas de generación de beneficios futuros asociados con su activo intangible, no tienen un límite previsible en el tiempo y en consecuencia se replanteó redefinir la vida útil del activo intangible en cuestión, estableciendo la misma como indefinida a partir del período fiscal 2017, para lo cual se modificó la fecha de vencimiento del contrato de regalía firmado con Improsa Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A., de forma que este pasa a ser indefinido. Todo en apego a lo estipulado en la NIC 38.

Lo anterior buscando que los estados financieros de la empresa proporcionen información más fiable y relevante de la situación financiera de la entidad y su rendimiento financiero. Esto en apego a la NIC 8, párrafo 14.

En dicha evaluación la administración de la Compañía utilizó los siguientes supuestos:

ESTIMACIÓN DE FLUJOS DE EFECTIVO

Las principales consideraciones en la aplicación de las estimaciones de flujo de efectivo son las siguientes:

Plazos de Proyección - Considerando lo establecido por la NIC 36, *Deterioro del Valor de Activos* en su párrafo 33, “Por lo general, no se suele disponer de presupuestos o pronósticos de tipo financiero, que sean detallados, explícitos y fiables, para períodos mayores de cinco años,”; la administración de la Compañía, consideró adecuado el proyectar flujos de efectivo por un período de cinco años. En este caso los flujos de efectivo derivados de la operación de crédito mercantil corresponden al período comprendido entre 2020 y 2024.

Construcción de los Flujos - La proyección de flujos de efectivo asociados con la operación de crédito mercantil propiedad de la Compañía considera todas aquellas transacciones que generan entrada o salida de efectivo y que se asocian con las diferentes líneas de negocio que la entidad espera mantener en operación durante los siguientes 5 años.

Su construcción se realiza de la siguiente manera:

+	(A)	Ingresos Servicios
-	(B)	Egresos administrativos
	(C) = (A) – (B)	Flujo de Efectivo Neto

Tasa de Crecimiento de los Ingresos de Efectivo - De acuerdo con los términos del contrato de administración, explotación y Know-how, se proyecta un ingreso promedio mensual de US\$183,445.

Tasa de Crecimiento de los Egresos de Efectivo - Las tasas de crecimiento de los egresos de efectivo son el resultado de las proyecciones realizadas por la administración de la Compañía para cada uno de los tipos de egresos que se asocian con su actividad sustantiva. A continuación, se presenta el detalle de las tasas de los egresos de efectivo para el período comprendido entre los años 2020 y 2024.

	2020	2021	2022	2023	2024
Gastos administrativos	<u>1,55%</u>	<u>1,55%</u>	<u>1,55%</u>	<u>1,55%</u>	<u>1,55%</u>

Tasa de Crecimiento de los Flujos Netos de Efectivo - Las tasas de decrecimiento de los flujos netos de efectivo son el resultado de restar a las proyecciones de ingresos de efectivo las correspondientes proyecciones de egresos de efectivo que fueron realizadas por la administración de la Compañía. A continuación, se presenta el detalle de las tasas de los flujos netos de efectivo para el período comprendido entre los años 2020 y 2024.

	2020	2021	2022	2023	2024
Flujos de efectivo netos	<u>-0,06%</u>	<u>-0,35%</u>	<u>-0,38%</u>	<u>-0,86%</u>	<u>-0,25%</u>

TASA DE DESCUENTO

Tasa de costo ponderado de capital (WACC) utilizada para el descuento a valor presente de los flujos de efectivo netos asociados con este derecho propiedad la Compañía es de 13,7%.

- (4) Otras operaciones pendientes de imputación corresponden a la cámara de compensación del Banco Improsa, S.A. que ingresa el último día del mes y cuyos cheques fueron acreditados en las cuentas corrientes del Banco hasta el mes siguiente.

3.9. ACTIVOS CEDIDOS EN GARANTÍA O SUJETOS A RESTRICCIONES

A continuación, se detallan los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Cuenta	Causa de la Restricción	2021	2020
Disponibilidades	Encaje mínimo legal en el Banco Central de Costa Rica (Nota 3.1)	¢35.929.936.349	¢45.698.563.953
	Fondo de garantía de la Bolsa Nacional de Valores (Nota 3.1)	271.301.990	88.007.671

(Continúa)

Cuenta	Causa de la Restricción	2021	2020
	Garantías / llamadas a margen de instrumentos financieros derivados (Nota 3.1)		¢ 425.937.000
Inversiones en valores	Respaldo por operaciones realizadas por medio de la cámara de compensación, depósitos judiciales y garantías sobre líneas de crédito con bancos del exterior (Nota 3.2)	¢22.421.510.646	4.348.618.955
Otros activos	Depósitos en garantía (Nota 3.8)	<u>69.054.264</u>	<u>1.331.738.106</u>
	Total	<u>¢58.691.803.249</u>	<u>¢51.892.865.685</u>

El detalle de las inversiones en valores restringidas es el siguiente:

Subsidiaria	Activo Restringido	Condición de la Restricción	2021	2020
Banco Improsa	Título Tasa Básica Gobierno de Costa Rica	Garantía para Financiamiento SBD	¢ 1.084.257.460	
Banco Improsa	Título Tasa Básica Gobierno de Costa Rica	Garantía para Financiamiento ODP	1.865.477.380	¢ 992.010.000
Banco Improsa	Títulos de Propiedad en \$ macrotítulo Gobierno de Costa Rica	Garantía para Financiamiento ODP		
Banco Improsa	Títulos de Propiedad en \$ macrotítulo Gobierno de Costa Rica	Garantía para Financiamiento ODP	15.826.687.845	1.276.913.199
Banco Improsa	Inversiones en Instrumentos Financieros de Entidades Autónomas del Gobierno de Costa Rica	Garantía para Financiamiento ODP	989.481.196	
Banco Improsa	Títulos de Propiedad en \$ macrotítulo Gobierno de Costa Rica	Garantía para Operaciones del Sistema Integrado de Préstamos Sinpe	133.000.000	
Banco Improsa	Inversiones en Instrumentos Financieros Bancos Locales	Garantía para pagos de servicios públicos	7.370.000	13.182.000
Banco Improsa	Inversiones en Instrumentos Financieros Banco Privados	Garantía de uso de cajeros ATH	154.924.525	139.161.643

(Continúa)

Subsidiaria	Activo Restringido	Condición de la Restricción	2021	2020
Banco Improsa	Inversiones en Instrumentos Financieros Banco Nacional de Costa Rica	Garantía interconexión con pago servicios BNCR	¢ 6.452.500	¢ 6.173.000
Banco Improsa	Títulos de Propiedad en \$ macrotítulo Gobierno de Costa Rica	Garantía para Operaciones del Sistema Integrado de Prestamos Sinpe	252.938.000	
Improsa Valores	Títulos de Propiedad en \$ macrotítulo Gobierno de Costa Rica	Garantía de recompras pasivas	<u>2.100.921.740</u>	<u>1.921.179.113</u>
Total			<u>¢22.421.510.646</u>	<u>¢4.348.618.955</u>

3.10. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las obligaciones con el público, se detallan como sigue:

	No. Clientes		2021	2020
	2021	2020		
Depósitos del público	4.623	4.162	¢195.359.545.085	¢188.316.124.880
Depósitos restringidos e inactivos	57	53	1.496.342.861	1.593.611.324
Otras obligaciones con el público			1.959.184.703	1.523.100.031
Cargos financieros por pagar			<u>1.879.075.464</u>	<u>2.021.706.705</u>
Total	<u>4.680</u>	<u>4.215</u>	<u>¢200.694.148.113</u>	<u>¢193.454.542.940</u>

Los plazos de vencimiento de los depósitos del público son de treinta y tres días como mínimo y hasta un máximo de cuatro años.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las tasas de ventanilla de las obligaciones con el público en colones y dólares se detallan como sigue:

Colones	2021		2020	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Certificados de depósito a plazo	0,05%	4,20%	0,05%	5,35%
Cuentas de ahorro	0,35%	0,65%	0,75%	2,25%

Dólares	2021		2020	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Certificados de depósito a plazo	0,05%	2,35%	0,05%	4,60%
Cuentas de ahorro	0,10%	0,15%	0,02%	0,25%

3.11. OBLIGACIONES CON ENTIDADES

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las obligaciones financieras se detallan como sigue:

	2021	2020
Obligaciones a la vista con entidades financieras		
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	¢ 1.332.785.465	¢ 1.205.544.274
Depósitos de ahorro de entidades financieras del país	407.510.161	821.878.614
Captaciones a plazo vencidas		9.395.000
Obligaciones con entidades financieras a plazo		
Captaciones a plazo de entidades financieras del país	9.678.750	818.983.500
Préstamos de entidades financieras del exterior	1.548.600.000	5.864.350.002
Obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento	2.043.327.719	2.543.324.056
Obligaciones con recursos del Fideicomiso Nacional para el Desarrollo (FINADE)	26.729.785.796	19.835.854.832
Obligaciones con entidades no financieras		
Financiamientos de organismos internacionales	9.678.750.013	14.910.686.026
Financiamientos de instituciones externas de Cooperación	90.285.232.222	104.913.275.421
Obligaciones por cartas de crédito confirmadas	144.250.980	125.390.421
(Comisiones diferidas por cartera de crédito propia)	(1.187.319.646)	(1.148.764.128)
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	<u>1.111.645.267</u>	<u>1.393.850.468</u>
Total	<u>¢132.104.246.727</u>	<u>¢151.293.768.486</u>

Las obligaciones financieras con entidades bancarias en U.S. dólares, se desglosan de la siguiente forma:

Entidades Bancarias	2021		2020	
	Dólares	Dólares Expresados en Colones	Dólares	Dólares Expresados en Colones
Cuentas corrientes de entidades financieras del país	US\$ 1,433,160	¢ 924.746.503	US\$ 1,584,708	¢ 978.240.421
Depósitos de ahorro de entidades financieras del país	602,160	388.543.850	881,967	544.438.174
Captaciones a plazo de entidades financieras del país	15,000	9.678.750	1,015,000	626.559.500
Financiamientos de organismos internacionales	15,000,000	9.678.750.013	24,154,683	14.910.686.026
Financiamientos de instituciones externas de cooperación	139,922,871	90.285.232.221	169,955,087	104.913.275.420
Préstamos de entidades financieras del exterior	2,400,000	1.548.600.000	9,500,000	5.864.350.000
Obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento	810,206	522.785.736	1,164,088	718.591.749
Obligaciones por cartas de crédito confirmadas	223,558	144.250.980	203,127	125.390.421
(Comisiones diferidas por cartera de crédito propia)	(1,499,769)	(967.725.650)	(1,650,776)	(1.019.023.809)
Intereses por pagar	<u>1,690,624</u>	<u>1.090.875.052</u>	<u>2,154,866</u>	<u>1.330.198.831</u>
Total	<u>US\$160,597,810</u>	<u>¢103.625.737.455</u>	<u>US\$208,962,750</u>	<u>¢128.992.706.733</u>

Las obligaciones financieras con entidades bancarias en colones, se desglosan de la siguiente forma:

Entidades Bancarias	2021	2020
Cuentas corrientes con entidades financieras	¢ 408.038.962	¢ 227.303.853
Depósitos de ahorro de entidades financieras	18.966.312	277.440.441
Depósitos a plazo de entidades financieras		9.395.000
Préstamos con entidades financieras del país		192.424.000
Otras obligaciones a plazo de entidades financieras (SBD)	1.520.541.983	1.824.732.307
Obligaciones con recursos del Fideicomiso Nacional para el Desarrollo (FINADE)	26.729.785.795	19.835.854.834
(Comisiones diferidas por cartera de crédito propia)	(219.593.995)	(129.740.319)
Intereses por pagar	<u>20.770.215</u>	<u>63.651.637</u>
Total	<u>¢28.478.509.272</u>	<u>¢22.301.061.753</u>

Los préstamos en dólares y en colones tienen plazos variables de vencimiento. Las tasas de dichos préstamos, para el cierre del 31 de diciembre de 2021 y 2020, son las siguientes:

Colones	2021		2020		Fechas de Pago	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Préstamos de entidades financieras del país	0,80%	4,00%	3,00%	4,00%	23/03/23	23/03/25
Préstamos Banco Central de Costa Rica	3,00%	4,00%	5,75%	5,75%	17/01/22	22/04/36

Dólares	2021		2020		Fechas de Pago	
	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima	Mínima	Máxima
Préstamos de entidades financieras del país	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%	01/11/22	01/11/22
Préstamos de entidades financieras del exterior	3,93%	3,93%	3,50%	4,00%	26/03/22	26/09/22
Financiamiento de organismos internacionales	3,50%	4,35%	2,76%	5,80%	14/01/22	12/10/25
Financiamiento de instituciones externas de cooperación	2,96%	5,30%	3,11%	5,30%	10/01/22	22/09/25

Las tasas de interés son las vigentes al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

3.12. CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 las cuentas por pagar y provisiones se detallan de la siguiente forma:

	Nota	2021	2020
Provisiones			
Provisiones para obligaciones patronales		¢ 123.780.136	¢ 122.524.100
Otras provisiones		<u>766.415.291</u>	<u>534.649.098</u>
Subtotal		<u>890.195.427</u>	<u>657.173.198</u>
Cuentas por pagar por servicios bursátiles			
Cuentas por pagar por actividad de custodia autorizada de valores		<u>43.477.856</u>	<u>25.643.862</u>
Subtotal		<u>43.477.856</u>	<u>25.643.862</u>
Impuesto sobre la renta diferido			
Impuesto sobre la renta diferido	3.26	<u>1.077.444.168</u>	<u>992.114.151</u>
Subtotal		<u>1.077.444.168</u>	<u>992.114.151</u>
Otras cuentas por pagar			
Honorarios por pagar		35.807.993	37.699.748
Acreeedores por adquisición de bienes y servicios			2.760.463
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	3.26	542.585.600	1.228.727.019
Aportaciones patronales por pagar		160.980.846	143.976.869
Retenciones por orden judicial		106.853.400	
Impuestos retenidos por pagar		408.059.680	461.554.432
Aportaciones laborales retenidas por pagar		61.185.124	61.638.857

(Continúa)

	2021	2020
Dividendos por pagar	¢ 21.500.990	¢ 10.863.781
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	262.614.511	262.465.301
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas		5.017.279
Vacaciones acumuladas por pagar	22.061.147	26.872.290
Aguinaldo acumulado por pagar	15.339.997	16.897.148
Aportes al presupuesto de las superintendencias por pagar		2.573.986
Comisiones por pagar por colocación de seguros		251.902
Otras cuentas y comisiones por pagar	<u>2.292.931.120</u>	<u>2.025.045.426</u>
Subtotal	<u>3.929.920.408</u>	<u>4.286.344.501</u>
Total	<u>¢5.941.037.859</u>	<u>¢5.961.275.712</u>

3.13. OTROS PASIVOS

El siguiente es el detalle al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	2021	2020
Otros ingresos diferidos	¢139.526.279	¢ 337.663
Sobrantes de caja	15.038	
Operaciones por liquidar	80.852.732	375.351.515
Otras operaciones pendientes de imputación	<u>199.365.452</u>	<u>58.199.313</u>
Total	<u>¢419.759.501</u>	<u>¢433.888.491</u>

3.14. OBLIGACIONES SUBORDINADAS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las obligaciones subordinadas se detallan de la siguiente forma:

	2021	2020
(1) Préstamos subordinados:		
Deutsche Investitions-und Entwicklungsgesellschaft mbH (DEG)	¢3.226.250.000	¢3.086.500.000
(2) Bonos subordinados	6.087.933.750	5.824.225.500
Intereses por pagar	<u>78.846.853</u>	<u>76.653.888</u>
Total	<u>¢9.393.030.603</u>	<u>¢8.987.379.388</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los préstamos subordinados presentan un saldo de US\$5 millones de dólares con entidades financieras del exterior, con una fecha de vencimiento mínima de marzo del 2023 y una fecha de vencimiento máxima de marzo del 2025. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la tasa fijada es de 8,01%.

En octubre del 2008, Banco Improsa, S.A. suscribió un préstamo subordinado con la Sociedad Alemana para el Desarrollo (DEG) con aval subsidiario de Grupo Financiero Improsa, S.A., el mismo fue por un monto total de US\$10,000,000 y una tasa de interés consistente en la tasa libor a seis meses más un margen de cinco punto setenta y cinco puntos porcentuales, dicha facilidad crediticia tiene una fecha de vencimiento del 15 de marzo de 2025. El 16 de setiembre de 2019, el Banco amortizó la suma de US\$5,000,000.

- (2) Corresponde a la colocación de una emisión de bonos subordinados en el mercado costarricense por medio de la Bolsa Nacional de Valores, S.A., por la suma de US\$9,435,000, con pago del principal al vencimiento del plazo de siete años y pago de intereses trimestral a una tasa neta del 6,50% (tasa bruta 7,065%), cuya fecha de emisión fue el 28 de junio de 2016 y con fecha de vencimiento el 28 de junio de 2023.

Los bonos se encuentran subordinados con respecto a los depositantes y acreedores en general del Banco Improsa, S.A., en caso de quiebra o liquidación. El objeto de las emisiones subordinadas, es la captación de recursos, que permite fortalecer el indicador de suficiencia patrimonial y, que a su vez impulsa el crecimiento del activo productivo.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el vencimiento de las deudas subordinadas es el siguiente:

Año	Amortización	
	DEG	Bonos
2023	US\$2,000,000	US\$9,435,000
2024	2,000,000	
2025	1,000,000	
Total	<u>US\$5,000,000</u>	<u>US\$9,435,000</u>

3.15. PATRIMONIO

3.15.1 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los saldos de capital común y capital preferente son los siguientes:

	2021	2020
Capital pagado ordinario	¢24.633.020.479	¢24.633.020.479
Capital pagado preferente	<u>14.129.639.654</u>	<u>14.129.639.654</u>
Total	<u>¢38.762.660.133</u>	<u>¢38.762.660.133</u>

3.15.2 CAPITAL COMÚN

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el capital social común está representado por 24.633.020.479 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de ¢1 cada una.

En el acta de Asamblea de Accionistas No.53 del 25 de junio de 2020 se acordó la capitalización de utilidades del período 2019. La CONASSIF mediante el comunicado CNS-1610/10 del 7 de octubre de 2020 autorizó el incremento del capital por los 4.000.000.000.

3.15.3 CAPITAL Y DIVIDENDO PREFERENTE

El capital preferente al 31 de diciembre de 2021 y 2020 está representado como se detalla a continuación:

Serie	No. de Acciones	Valor Nominal	Valor en Dólares	Tipo de Cambio de la Transacción	Equivalente en Colones
E	200.000	100	US\$20,000,000	512,21	¢10.244.255.281
F	<u>68.103</u>	100	<u>6.810,300</u>	570,52	<u>3.885.384.373</u>
	<u>268.103</u>		<u>US\$26.810,300</u>		<u>¢14.129.639.654</u>

El capital social preferente corresponde a una emisión con serie E por 200.000 acciones con un plazo igual al de la sociedad, las mismas nominativas y no acumulativas con un valor nominal de US\$100 cada una para un total de US\$20,000,000, y una emisión con serie F por 68.103 acciones con un plazo igual al de la sociedad, las mismas nominativas y no acumulativas con un valor nominal de US\$100 cada una para un total de US\$6,810,300.

Las acciones clase “E” y “F”, tienen un plazo de vencimiento igual al plazo de la sociedad. Los dividendos no son acumulativos y el pago requiere que existan utilidades y la aprobación de la Asamblea General de Accionistas. Tiene la opción de redención anticipada parcial o total, según acuerdo de la Asamblea General de Accionistas sin participación de los preferentes.

Las acciones preferentes serie “E” tienen derecho a recibir un dividendo fijo anual, no acumulativo igual a la tasa Prime + 1,25% con un mínimo de un 7% y un máximo de 10,5% sobre la base de utilidades declaradas por la Asamblea General de Accionistas. Cada acción tendrá derecho a recibir un dividendo anual, siempre y cuando existan utilidades en la empresa suficientes para hacerle frente, con preferencia sobre los demás accionistas.

En cuanto a la serie “F”, devengarán un dividendo anual no acumulativo igual a la tasa prime, que se fijará una vez cada año con base en la información disponible en “Bloomberg” dos días hábiles antes de la Asamblea de Accionistas, más un premio o “spread” de 4.75%, con un piso de 7% anual y un techo de 10.5% anual.

Los dividendos pagados en efectivo, los dividendos en acciones, la capitalización de aportes, la emisión de acciones, están debidamente autorizados mediante acuerdos tomados en asambleas de accionistas debidamente convocadas.

3.15.4 UTILIDAD NETA POR ACCIÓN PARA CAPITAL COMÚN

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la utilidad neta por acción, fue de ¢0,27 y ¢0,29, respectivamente, y se obtiene al tomar la utilidad neta del período y dividirla entre el número de acciones en circulación.

La utilidad por acción diluida se presenta a continuación:

	2021	2020
Utilidad neta del período	¢ 7.187.639.295	¢ 6.523.296.234
(Menos) Reserva legal	<u>530.435.730</u>	<u>415.132.155</u>
Utilidad neta disponible para el capital común	6.657.203.565	6.108.164.079
Número medio ponderado de acciones comunes en circulación durante el período	<u>24.633.020.479</u>	<u>21.299.687.145</u>
Utilidad neta por acción común en circulación	<u>¢ 0,27</u>	<u>¢ 0,29</u>

3.15.5 DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Dividendos Comunes - Se decreta un dividendo en efectivo contra las utilidades del período 2020 para los accionistas comunes por la suma de ¢1,478,533,333, el cual se acordó en la Asamblea de Accionistas Acta número 54, celebrada el 30 de marzo de 2021.

Dividendos Preferentes - En la Asamblea de accionistas del 25 de junio de 2020 se decretó un dividendo en efectivo contra utilidades del período 2019 para la serie E Y F.

Asimismo se instruyó a la Junta Directiva para que decrete los dividendos conforme a las fechas de pago, por lo tanto:

En la sesión de Junta Directiva No.21 del 21 de febrero de 2021 se decretó un dividendo en efectivo por la suma US\$136,206 para la serie F, al tipo de cambio de compra del 31 de diciembre 2019 (¢570.09) a pagar el primer día hábil de abril 2021.

En la Asamblea de Accionistas, Acta número 54 celebrada el 30 de marzo de 2021, Se decretó:

- Un dividendo en efectivo por la suma de US\$700,000 de la serie E y US\$136,206 para la serie F, al tipo de cambio de venta del 31 de diciembre 2020 (¢617.30) a pagar el primer día hábil de julio del 2021.
- Un dividendo en efectivo por la suma de US\$136,206 para los accionistas preferentes Serie F, al tipo de cambio de venta del 31 de diciembre de 2020 (¢617,30) a pagar el primer día hábil de octubre del 2021.

Lo anterior ratificado en la sesión de Junta Directiva No.26 del 27 de julio de 2021.

Un dividendo en efectivo por la suma de US\$700,000 para los accionistas preferentes Serie E y US\$136,206 para la serie F, al tipo de cambio de venta del 31 de diciembre de 2020 (¢617,30) para pagar el primer día hábil de enero. Lo anterior se ratificó en la sesión de Junta Directiva, acta No.03 del 20 de diciembre de 2021.

3.15.6 CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2021, se determinaron ajustes que afectaron los resultados acumulados de períodos anteriores por un monto de ¢1.262.332.004 y el detalle es el siguiente:

Ajuste por implementación de la NIIF16	¢ (1.929.732)
El activo restringido por pago bajo protesta al Ministerio de Hacienda 1999-2005	(1.279.674.424)
Ajuste en cálculo de intereses por pagar	(35.973.413)
Ajuste en los impuestos sobre la renta diferido	<u>55.245.565</u>
Total	<u>¢(1.262.332.004)</u>

Al 31 de diciembre de 2020, se reconoce un ajuste que disminuye los resultados acumulados de períodos anteriores, por la suma de ¢1.133.903.966, por un cambio en la política contable generado en la implementación del Reglamento de Información Financiera (Acuerdo SUGEF 30-18), que comenzó a regir a partir del 1º de enero de 2020, lo anterior; según lo estipulado en el Transitorio I de dicho Reglamento. El detalle de los movimientos es el siguiente:

Deterioro inversiones al valor razonables con cambio en otros resultados integrales NIIF 9	¢ (117.601.438)
Pérdida reclasificación NIIF 9 Fondos de Inversión	(145.554.175)
Costos directos incrementales (cambio política contable RIF)	<u>(870.748.353)</u>
Total	<u>¢(1.133.903.966)</u>

3.15.7 CAPITAL REGULATORIO

De conformidad con el Artículo No.12 de las Normas para Determinar la Suficiencia Patrimonial de los Grupos Financieros y Otros Conglomerados SUGEF 21-02: “El grupo financiero o el conglomerado financiero deberá mantener en todo momento una situación de superávit patrimonial, o una relación de uno o superior obtenida como el resultado de dividir el total de los superávit transferibles más el superávit individual de la sociedad controladora, entre el valor absoluto del total de los déficit individuales”. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Grupo cuenta con un superávit global de ¢7.442.721.180 y ¢2.606.569.733, respectivamente.

Adicionalmente, el capital de Banco Improsa, S.A. deberá cumplir siempre con el indicador de suficiencia patrimonial establecido por la normativa SUGEF 24-00, que exige mantener un coeficiente de suficiencia patrimonial de al menos un 10%.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco se encuentra por encima del porcentaje de suficiencia patrimonial establecido por la regulación aplicable.

Al 31 de diciembre de 2021 la suficiencia patrimonial (en miles) para el Grupo Financiero se detalla a continuación:

Empresas del Grupo Financiero o Conglomerado Financiero	Capital Base	Requerimiento Individual Mínimo de Capital	Superávit o Déficit Individual (A-B)	Rubros no Transferibles	Superávit Transferible y Déficit Individual (C-D)
I. Grupo Financiero Improsa, S.A.	<u>¢ 142.238</u>	<u>¢ 27.255</u>	<u>¢ 114.983</u>	_____	<u>¢ 114.983</u>
II. Entidades reguladas	<u>53.077.261</u>	<u>41.847.990</u>	<u>11.229.271</u>	<u>¢9.683.687</u>	<u>1.545.584</u>
Banco Improsa, S.A.	49.230.339	39.546.652	9.683.687	9.683.687	
Improsa SAFI, S.A.	2.099.929	1.453.382	646.547		646.547
Improsa Valores, S.A.	1.488.519	746.413	742.106		742.106
Improsa Corredora de Seguros S.A.	<u>258.474</u>	<u>101.543</u>	<u>156.930</u>	_____	<u>156.930</u>
III. Entidades no reguladas	<u>9.129.828</u>	<u>3.347.673</u>	<u>5.782.155</u>	_____	<u>5.782.155</u>
Improsa Servicios Internacionales, S.A.	2.457.227	726.114	1.731.114		1.731.114
Improsa Capital, S.A.	317.048	173.139	143.910		143.910
Improsa Centro de Servicios Compartidos, S.A.	<u>6.355.552</u>	<u>2.448.421</u>	<u>3.907.131</u>	_____	<u>3.907.131</u>
SUPERÁVIT O DÉFICIT GLOBAL DEL GRUPO FINANCIERO (I+II+III)					<u><u>¢7.442.721</u></u>
SUMATORIA DE SUPERÁVIT / VALOR ABSOLUTO SUMATORIA DE DÉFICIT					N/A

Al 31 de diciembre de 2020 la Suficiencia Patrimonial (en miles) para el Grupo Financiero se detalla a continuación:

Empresas del Grupo Financiero o Conglomerado Financiero	Capital Base	Requerimiento Individual Mínimo de Capital	Superávit o Déficit Individual (A-B)	Rubros no Transferibles	Superávit Transferible y Déficit Individual (C-D)
I. Grupo Financiero Improsa, S.A.	<u>¢ 55.226</u>	<u>¢ 19.769</u>	<u>¢ 35.456</u>		<u>¢ 35.456</u>
II. Entidades reguladas	<u>49.628.047</u>	<u>35.103.030</u>	<u>14.525.018</u>	<u>¢13.893.319</u>	<u>631.699</u>
Banco Improsa, S.A.	46.733.841	32.840.522	13.893.319	13.893.319	
Improsa SAFI, S.A.	1.710.686	1.408.510	302.176		302.176
Improsa Valores, S.A.	1.068.654	774.417	294.237		294.237
Improsa Corredora de Seguros, S.A.	<u>114.867</u>	<u>79.582</u>	<u>35.285</u>		<u>35.285</u>
III. Entidades no reguladas	<u>9.113.663</u>	<u>3.276.899</u>	<u>5.836.764</u>	<u>3.897.349</u>	<u>1.939.415</u>
Improsa Servicios Internacionales, S.A.	2.363.288	628.683	1.734.605		1.734.605
Improsa Capital, S.A.	317.048	153.934	163.114		163.114
Improsa Centro de Servicios Compartidos, S.A.	6.295.153	2.439.499	3.855.654	3.855.654	
Banprocesos, S.A.	<u>138.174</u>	<u>54.783</u>	<u>83.390</u>	<u>41.695</u>	<u>41.695</u>
SUPERÁVIT O DÉFICIT GLOBAL DEL GRUPO FINANCIERO (I+II+III)					<u>¢2.606.570</u>
SUMATORIA DE SUPERÁVIT / VALOR ABSOLUTO SUMATORIA DE DÉFICIT					N/A

La Administración monitorea periódicamente los indicadores de suficiencia patrimonial a través del Comité de Riesgo, e informa mensualmente a la Junta Directiva sobre su cumplimiento. Los niveles requeridos de capital futuro se estiman sobre la base del ejercicio del presupuesto anual y del plan estratégico a mediano plazo que se realiza todos los años.

3.16. INGRESOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITOS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle es el siguiente:

	2021	2020
Productos por créditos de personas físicas	¢ 2.528.104.818	¢ 2.695.446.518
Productos por créditos de Sistema de Banca de Desarrollo	2.261.676.001	1.851.174.698
Productos por créditos - empresarial	13.770.923.094	17.095.095.946
Productos por créditos - corporativo	4.564.145.372	2.159.200.183
Productos por créditos - sector financiero		26.298.238
Amortización de la comisión neta de los costos directos incrementales asociados a créditos	<u>1.048.664.875</u>	<u>945.698.644</u>
Total	<u>¢24.173.514.160</u>	<u>¢24.772.914.227</u>

3.17. GANANCIA (PÉRDIDA) EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Durante el período 2021 Banco Improsa mantuvo operaciones con derivados en divisas, conocidos como Non Delivery Forward con el objeto de cubrir la exposición de riesgo cambiario generado por la posición propia en moneda extranjera; sin embargo, el 10 de diciembre del 2021 fue cancelado el último instrumento de estas características por lo que al 31 de diciembre de 2021 no se mantiene operaciones con derivados en divisas.

El Non Delivery Forward es un derivado formalizado mediante un contrato entre dos partes, hecho a la medida de las necesidades de la institución, para comprar o vender una cantidad específica de una determinada moneda por otra, a un tipo de cambio establecido para una fecha futura, fijando en la fecha de celebración las condiciones básicas del instrumento financiero derivado, entre ellas, principalmente el monto y el plazo.

La valoración del instrumento financiero derivado se realiza en forma mensual, utilizando los tipos de cambios del promedio ponderado de Monex del BCCR.

El detalle es el siguiente:

	2021	2020
Ingreso por venta a futuro de moneda extranjera (operaciones de cobertura)	¢ 98.765.679	¢ 752.771.474
Gasto por venta a futuro de moneda extranjera (operaciones de cobertura)	<u>(347.361.680)</u>	<u>(1.504.788.008)</u>
Total	<u>¢(248.596.001)</u>	<u>¢ (752.016.534)</u>

3.18. GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el detalle es el siguiente:

	2021	2020
Gastos por captaciones a la vista	¢ 282.184.619	¢ 232.315.217
Gastos por captaciones a plazo	4.164.307.104	6.644.803.484
Gastos por obligaciones por reporto, reporto tripartito y préstamos de valores	46.958.764	67.344.209
Gastos por otras obligaciones a plazo con el público	<u>3.812.902.310</u>	<u>2.071.891.890</u>
Total	<u>¢8.306.352.797</u>	<u>¢9.016.354.800</u>

3.19. GASTOS FINANCIEROS POR OTRAS OBLIGACIONES CON ENTIDADES

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el detalle es el siguiente:

	2021	2020
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	¢1.239.958.528	¢1.535.938.869
Gastos por financiamientos de entidades no financieras del país	<u>4.380.364.079</u>	<u>4.472.658.842</u>
Total	<u>¢5.620.322.607</u>	<u>¢6.008.597.711</u>

3.20. INGRESOS POR COMISIONES POR SERVICIOS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el detalle es el siguiente:

	2021	2020
Comisiones por giros y transferencias	¢ 229.149.395	¢ 197.856.423
Comisiones por administración de fideicomisos	2.848.200.388	3.227.634.889
Comisiones por custodias diversas		1.034.717
Comisiones por cobranzas	513.534	1.355.679
Comisiones por tarjetas de crédito	145.126.137	169.202.440
Comisiones por administración de fondos de inversión	5.083.385.639	5.146.348.352
Comisiones por colocación de seguros	887.693.084	857.784.241
Comisiones por operaciones bursátiles (terceros en mercado local)	988.786.640	620.804.383
Otras comisiones	<u>672.173.321</u>	<u>1.738.503.687</u>
Total	<u>¢10.855.028.138</u>	<u>¢11.960.524.811</u>

Los ingresos por comisiones por la administración de los fondos de inversión, son los que percibe la subsidiaria Improsa Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. por la administración de los fondos de inversión inmobiliarios y del fondo de inversión de desarrollo de proyectos. Estos ingresos son reconocidos en forma mensual sobre la base de devengado y calculados de conformidad con los términos fijados en los prospectos autorizados por la Superintendencia General de Valores.

3.21. GANANCIA Y PÉRDIDA POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UD

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el detalle es el siguiente:

	2021	2020
Ingresos por diferencias de cambio:		
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	¢ 2.883.513.665	¢ 5.497.319.753
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	1.955.415.687	3.924.124.990
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	83.256.742	233.945.336
Diferencias de cambio por obligaciones subordinadas	162.808.235	306.870.191
Diferencias de cambio por disponibilidades	2.398.884.476	4.603.823.901
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	4.809.878.413	5.340.831.852
Diferencias de cambio por créditos vigentes	9.201.705.610	20.333.525.812
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	3.076.779.685	5.499.152.234
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	<u>323.433.882</u>	<u>621.857.483</u>
Total ingresos	<u>24.895.676.395</u>	<u>46.361.451.552</u>
Gastos por diferencias de cambio:		
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	9.129.935.263	16.537.098.485
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras	6.510.314.099	12.841.489.447
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	280.163.604	657.782.029
Diferencias de cambios por obligaciones subordinadas	569.023.506	994.577.710
Diferencias de cambio por obligaciones convertibles en capital	11.009	35.430
Diferencias de cambio por disponibilidades	767.998.602	1.496.895.206
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	1.419.460.982	1.771.899.209
Diferencias de cambio por créditos vigentes	3.280.928.831	4.957.422.339
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial	685.424.274	3.564.541.005
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	<u>138.790.235</u>	<u>282.582.836</u>
Total gastos	<u>22.782.050.405</u>	<u>43.104.323.696</u>
Resultado diferencias de cambio neto	<u>¢ 2.113.625.990</u>	<u>¢ 3.257.127.856</u>

Al 31 de diciembre de 2021 el tipo de cambio presentó un incremento de ¢27,95 con respecto al cierre de diciembre del 2020 (al 31 de diciembre de 2020 el incremento fue de ¢47,21 con respecto al cierre de diciembre del 2019).

3.22. OTROS INGRESOS OPERATIVOS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el detalle es el siguiente:

	2021	2020
Ingresos por alquiler de bienes	¢ 428.833.742	¢ 342.155.303
Ingresos por recuperación de gastos	139.382.730	29.333.628
Diferencias de cambio por otros pasivos	1.436.359.020	1.141.968.741
Diferencias de cambio por otros activos	111.009.402	257.873.523
Otros ingresos por cuentas por cobrar	38.662	33.733
Ingresos operativos varios	4.065.554.768	4.083.377.487
Disminución de provisiones	<u>21.490.119</u>	<u>300.000</u>
Total	<u>¢6.202.668.443</u>	<u>¢5.855.042.415</u>

3.23. OTROS GASTOS OPERATIVOS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el detalle es el siguiente:

	2021	2020
Multas por incumplimiento de disposiciones legales y normativas	¢ 1.888.133	¢ 411.615
Diferencias de cambio por otros pasivos	508.654.687	612.781.389
Diferencias de cambio por otros activos	1.202.843.068	1.031.978.426
Gastos por impuesto al valor agregado	28.094.436	97.408.836
Impuesto de renta por remesas al exterior	5.029.046	37.611.248
Impuestos municipales	14.886.698	20.048.441
Patentes	158.170.141	158.962.350
Otros impuestos pagados en el país	350.483.290	293.383.845
Seguros de bienes arrendados	720.936.266	804.401.737
Gastos operativos varios	<u>888.555.055</u>	<u>654.809.371</u>
Total	<u>¢3.879.540.820</u>	<u>¢3.711.797.258</u>

3.24. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el detalle es el siguiente:

	2021	2020
Gastos de personal:	<u>¢ 9.920.238.448</u>	<u>¢10.211.556.179</u>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	6.634.369.042	6.770.158.078

(Continúa)

	2021	2020
Remuneraciones a directores y fiscales	¢ 456.838.606	¢ 408.186.129
Viáticos	10.372.198	10.402.779
Décimo tercer sueldo	556.697.405	582.228.203
Vacaciones	105.519.990	91.605.693
Incentivos	6.715.520	4.001.200
Gasto por aporte al auxilio de cesantía	115.531.905	31.513.564
Cargas sociales patronales	1.651.242.747	1.652.475.202
Refrigerios	6.098.894	7.137.312
Vestimenta	11.256.001	4.959.478
Capacitación	30.560.134	16.941.254
Seguros para el personal	29.361.575	37.024.475
Mantenimiento de bienes asignados para uso del personal	24.283	330.501
Fondo de capitalización laboral	61.323.725	128.153.228
Otros gastos de personal	<u>244.326.423</u>	<u>466.439.083</u>
Gasto por servicios externos:	<u>1.133.859.289</u>	<u>1.379.966.716</u>
Servicios de computación	211.523.596	227.488.201
Servicios de seguridad	48.911.816	48.784.693
Servicios de información	16.491.101	14.557.284
Servicios de limpieza	13.732.718	12.508.860
Asesoría jurídica	205.439.725	314.513.504
Auditoría externa	112.371.223	80.448.666
Consultoría externa	30.655.420	37.179.680
Servicios médicos	10.950.738	9.981.208
Servicios de mensajería	10.054.643	9.625.340
Calificación de riesgo	8.923.310	5.676.510
Otros servicios contratados	<u>464.804.999</u>	<u>619.202.770</u>
Gastos de movilidad y comunicación:	<u>349.176.234</u>	<u>370.679.093</u>
Pasajes y fletes	64.547.555	62.949.600
Seguros sobre vehículos	323.239	372.014
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos	3.036.102	1.220.670
Alquiler de vehículos	145.046.639	149.882.606
Depreciación de vehículos	3.203.329	3.203.329
Teléfonos, fax	102.042.741	123.311.714
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	<u>30.976.629</u>	<u>29.739.160</u>
Gastos de infraestructura:	<u>1.541.077.818</u>	<u>1.607.767.754</u>
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	20.627.640	21.479.621
Mantenimiento y reparación de propiedades, mobiliario y equipo, excepto vehículos	418.533.880	377.214.291

(Continúa)

3.26. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle del activo por impuesto sobre la renta diferido y por el impuesto sobre la renta por cobrar, es el siguiente:

	2021	2020
(1) Impuesto sobre la renta diferido	¢357.686.527	¢613.647.331
Impuesto sobre la renta por cobrar	<u>131.665.027</u>	<u>223.926.164</u>
Total	<u>¢489.351.554</u>	<u>¢837.573.495</u>

El impuesto sobre la renta por el período de los doce meses al 31 de diciembre de 2021 y 2020, fue determinado por cada entidad legal que conforma el Grupo Financiero Improsa, S.A., de acuerdo con las regulaciones y disposiciones de tipo tributario vigentes en cada uno de los territorios fiscales donde la Compañía, sus subsidiarias y sucursales tienen operaciones.

	2021	2020
Resultado operacional antes de impuestos y participaciones sobre la utilidad	¢10.147.647.653	¢9.419.553.363
Menos participaciones sobre la utilidad	<u>(285.263.784)</u>	<u>(262.465.301)</u>
Resultado operacional neto menos participaciones	<u>9.862.383.869</u>	<u>9.157.088.062</u>
Impuesto sobre la renta a la tasa de 30%	2.958.715.161	2.747.126.419
Menos: Efecto fiscal de ingresos no gravables	(831.159.378)	(559.221.336)
Efecto fiscal de gastos fuera de balance	(216.087.064)	(208.270.672)
Más: Efecto fiscal producto de la consolidación	(45.640.062)	(119.350.926)
Efecto fiscal de gastos no deducibles	<u>530.665.797</u>	<u>494.688.250</u>
Impuesto sobre la renta corriente	2.396.494.453	2.354.971.735
Impuesto sobre amnistía tributaria y traslados de cargos	<u>350.707.070</u>	<u>350.707.070</u>
Total impuesto sobre la renta	<u>¢ 2.747.201.523</u>	<u>¢2.705.678.805</u>
Impuesto sobre la renta diferido	<u>¢ 100.036.849</u>	<u>¢ 1.782.003</u>
Disminución del impuesto	<u>¢ (172.493.798)</u>	<u>¢ (73.668.980)</u>
Impuesto sobre la renta neto	<u>¢ 2.674.744.574</u>	<u>¢2.633.791.828</u>

Las propiedades de inversión se contabilizan conforme a lo establecido por la NIC 40; sin embargo, para efectos fiscales es aplicable la depreciación como gasto deducible.

Las tasas de impuesto sobre la renta en Costa Rica, Panamá, El Salvador y Nicaragua son del 30%, en Honduras y Guatemala del 25%.

Las declaraciones de los impuestos correspondientes a los ejercicios fiscales no prescritos están a disposición de las autoridades fiscales para su revisión. La Administración considera que las declaraciones, tal como han sido presentadas, no serán sustancialmente ajustadas en caso de una revisión por parte de las autoridades fiscales del país. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la obligación por pagar se detalla seguidamente:

	2021	2020
Saldo al inicio	¢ 1.228.727.019	¢ 762.439.439
Menos:		
Pagos efectuados	(1.228.727.019)	(762.439.439)
Adelantos de renta	<u>(1.913.063.004)</u>	<u>(1.126.244.716)</u>
Más:		
Gasto por el impuesto corriente	<u>2.455.648.604</u>	<u>2.354.971.735</u>
Saldo final	<u>¢ 542.585.600</u>	<u>¢ 1.228.727.019</u>

El día 13 de setiembre de 2013 el Gobierno de Costa Rica a través del decreto No. 37898-H emitió una regulación relacionada con los precios de transferencia. A través de este decreto se regula el requerimiento para que los contribuyentes que realizan transacciones con partes vinculadas, estén obligados, para efectos del impuesto sobre la renta, a determinar sus ingresos, costos y deducciones considerando para esas operaciones los precios y montos de contraprestaciones que pactarían entre personas o entidades independientes en operaciones comparables, atendiendo al principio de libre competencia, conforme al principio de realidad económica contenido en el Artículo 8° del Código de Normas y Procedimientos Tributarios.

Para efectos de cumplir con este requerimiento las compañías deberán elaborar estudios de precios de transferencia y efectuar los ajustes en sus declaraciones de impuesto sobre la renta cuando las condiciones pactadas con las partes vinculadas resulten en una menor tributación en el país o en un diferimiento en el pago del impuesto. Asimismo, deberán presentar una declaración informativa de precios de transferencia con periodicidad anual y mantener la información, documentos y análisis suficientes para valorar sus transacciones con partes vinculadas.

(1) A continuación, se presenta el movimiento del impuesto diferido al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

2021					
Impuesto Diferido	Saldo Inicial	Reconocido en Resultados	Reconocido en Otro Resultado Integral	Otros Movimientos	Saldo de Cierre
Activo:					
Valuación a valor razonable de las inversiones	¢ 34.431.381	¢ 9.570.823	¢ (44.002.204)		
Valuación a valor razonable de las cuentas por cobrar	240.697.577	32.309.382	(224.357.794)		¢ 48.649.165
Valuación a valor razonable de las propiedades de inversión	<u>300.285.704</u>	<u>56.115</u>	<u>8.695.543</u>		<u>309.037.362</u>
Total	<u>575.414.662</u>	<u>41.936.320</u>	<u>(259.664.455)</u>		<u>357.686.527</u>

(Continúa)

2021					
Impuesto Diferido	Saldo Inicial	Reconocido en Resultados	Reconocido en Otro Resultado Integral	Otros Movimientos	Saldo de Cierre
Pasivo:					
Valuación a valor razonable de las inversiones	¢ (185.727.582)		¢ 24.447.514		¢ (161.280.068)
Valuación a valor razonable de las propiedades de inversión	8.695.543		(8.695.543)		
Efecto de la revaluación de inmuebles	<u>(974.264.629)</u>	<u>¢ 58.100.529</u>			<u>(916.164.100)</u>
Total	<u>(1.151.296.668)</u>	<u>58.100.529</u>	<u>15.751.971</u>		<u>(1.077.444.168)</u>
Neto	<u>¢ (575.882.006)</u>	<u>¢100.036.849</u>	<u>¢(243.912.484)</u>	<u>¢</u>	<u>¢ (719.757.641)</u>

2020					
Impuesto Diferido	Saldo Inicial	Reconocido en Resultados	Reconocido en Otro Resultado Integral	Otros Movimientos	Saldo de Cierre
Activo:					
Valuación a valor razonable de las inversiones	¢ 34.431.381	¢ 1.357.347	¢(21.357.703)	¢ 8.550.469	¢ 22.981.494
Valuación a valor razonable de las cuentas por cobrar	240.697.577	49.682.556			290.380.133
Valuación a valor razonable de las propiedades de inversión	<u>300.285.704</u>				<u>300.285.704</u>
Total	<u>575.414.662</u>	<u>51.039.903</u>	<u>(21.357.703)</u>	<u>8.550.469</u>	<u>613.647.331</u>
Pasivo:					
Valuación a valor razonable de las inversiones	(185.727.582)		141.999.754		(43.727.828)
Valuación a valor razonable de las propiedades de inversión	8.695.543			(5.446.314)	3.249.229
Efecto de la revaluación de inmuebles	<u>(974.264.629)</u>	<u>22.629.077</u>			<u>(951.635.552)</u>
Total	<u>(1.151.296.668)</u>	<u>22.629.077</u>	<u>141.999.754</u>	<u>(5.446.314)</u>	<u>(992.114.151)</u>
Neto	<u>¢ (575.882.006)</u>	<u>¢73.668.980</u>	<u>¢120.642.051</u>	<u>¢ 3.104.155</u>	<u>¢(378.466.820)</u>

3.27. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La Compañía realizó transacciones con partes que se consideran relacionadas. A continuación, se detallan los principales saldos con grupos de interés económico vinculados y otras partes relacionadas, incluidos en el estado de situación.

2021	Saldo Directo	Saldo Contingente
Artículo No.6 Vinculación por propiedad:		
GRUPO I: Persona física que tiene relación de parentesco con las personas del grupo A		
	¢ 9.512.529	
Total vinculación por Artículo No.6	<u>9.512.529</u>	
Artículo No.9 Vinculación por gestión:		
GRUPO A: Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad		
	245.885.722	

(Continúa)

2021	Saldo Directo	Saldo Contingente
GRUPO B: Persona física con relación de parentesco con personas del grupo A	¢ 94.586.639	
GRUPO C: Persona jurídica en la que alguna persona física del grupo A es gerente o presidente	226.635.447	
GRUPO G: Persona jurídica en que las personas del grupo A controlen un 15% o más de ésta	<u>79.434.340</u>	_____
Total vinculación por Artículo No.9	<u>646.542.148</u>	_____
Total de vinculación	<u>¢656.054.677</u>	<u>¢_____</u>

2020	Saldo Directo	Saldo Contingente
Artículo No.6 Vinculación por propiedad:		
GRUPO I: Persona física que tiene relación de parentesco con las personas del grupo A	¢ 7.278.145	¢ 6.312.411
Total vinculación por Artículo No.6	<u>7.278.145</u>	<u>6.312.411</u>
Artículo No.9 Vinculación por gestión:		
GRUPO A: Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	339.337.688	464.736.891
GRUPO B: Persona física con relación de parentesco con personas del grupo A	245.857.094	238.555.768
GRUPO C: Persona jurídica en la que alguna persona física del grupo A es gerente o presidente	197.260.119	3.696.628
GRUPO G: Persona jurídica en que las personas del grupo A controlen un 15% o más de ésta	<u>80.071.532</u>	<u>77.345.974</u>
Total vinculación por Artículo No.9	<u>862.526.433</u>	<u>784.335.261</u>
Total de vinculación	<u>¢869.804.578</u>	<u>¢790.647.672</u>

Obligaciones con el Público -

2021				
Grupo	Detalle	Cuentas Corrientes	Cuentas a la Vista	Captación
	Artículo 6 Vinculación por propiedad:			
Grupo_6A	Persona física que controle el 10% o más del capital social	¢ 3.125.945		
	Personas jurídicas que forman parte de la estructura de propiedad de la entidad a través de las cuales se determinó la persona física del grupo A		¢ 83.852.254	¢2.601.895.000
Grupo_6B	Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10% del capital social de la entidad	4.349.123	2.512.703	32.262.500
Grupo_6C	Persona jurídica en las que miembros del grupo C y A controlen un 15% o más de esta persona jurídica	14.121.453	72.329.227	352.224.232
Grupo_6F	Persona física que tiene relación de parentesco con las personas del grupo A	<u>2.409.502</u>	<u>79.597.295</u>	<u>260.000.000</u>
	Sub total	<u>24.006.023</u>	<u>238.291.479</u>	<u>3.246.381.732</u>
	Artículo 9 Vinculación por gestión:			
Grupo_9A	Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	117.492.139	74.804.150	427.178.243
Grupo_9B	Persona física con relación de parentesco con personas del grupo A	98.950.131	685.895.698	932.689.777
Grupo_9C	Persona jurídica en la que alguna persona física del grupo A es gerente o presidente	56.163.589	142.303.019	132.114.938
Grupo_9E	Persona que ha recibido garantías de miembros del grupo A			362.172.585
Grupo_9G	Persona jurídica en que las personas del grupo A controlen un 15% o más de ésta	18.023.960	2.898.927	
Grupo_9I	Grupo I: Persona vinculada por parte de la SUGEF, según artículo 10 del reglamento sobre grupo vinculado a la Entidad	<u>173.274.597</u>		
	Sub total	<u>463.904.416</u>	<u>905.901.794</u>	<u>1.854.155.543</u>
	Total general	<u>¢487.910.439</u>	<u>¢1.144.193.273</u>	<u>¢5.100.537.275</u>

2020				
Grupo	Detalle	Cuentas Corrientes	Cuentas a la Vista	Captación
	Artículo 6 Vinculación por propiedad:			
Grupo_6A	Persona física que controle el 10% o más del capital social	¢ 4.026.874		
	Personas jurídicas que forman parte de la estructura de propiedad de la entidad a través de las cuales se determinó la persona física del grupo A		¢ 26.347.788	¢2.146.517.788
Grupo_6B	Persona jurídica con una participación mayor o igual al 10% del capital social de la entidad	2.709.082	18.208.714	49.060.566
Grupo_6C	Persona jurídica en las que miembros del grupo C y A controlen un 15% o más de esta persona jurídica	81.490.292	38.092.579	347.579.648
Grupo_6F	Persona física que tiene relación de parentesco con las personas del grupo A	<u>1.440.879</u>	<u>46.785.184</u>	<u>258.114.078</u>
	Sub Total	<u>89.667.127</u>	<u>129.434.265</u>	<u>2.801.272.080</u>
	Artículo 9 Vinculación por gestión:			
Grupo_9A	Directores, ejecutivos y apoderados generalísimos de la entidad	56.999.061	79.123.835	111.338.577
Grupo_9B	Persona física con relación de parentesco con personas del grupo A	52.918.233	364.306.622	435.883.042
Grupo_9C	Persona jurídica en la que alguna persona física del grupo A es gerente o presidente	48.859.431	73.377.748	146.684.285
Grupo_9G	Persona jurídica en que las personas del grupo A controlen un 15% o más de ésta	8.432.795	1.773.411	
Grupo_9I	Grupo I: Persona vinculada por parte de la SUGEF, según artículo 10 del reglamento sobre grupo vinculado a la Entidad	<u>135.514.270</u>		
	Sub total	<u>302.723.790</u>	<u>518.581.616</u>	<u>693.905.904</u>
	Total general	<u>¢392.390.917</u>	<u>¢648.015.881</u>	<u>¢3.495.177.984</u>

Saldos y Transacciones Entidades Relacionadas - A continuación, se detallan los saldos y transacciones con las entidades que se consideran relacionadas:

	2021	2020
Activos		
Cuentas y productos por cobrar	¢ 5.231.399	¢ 4.178.959
Total activos	¢ 5.231.399	¢ 4.178.959
Pasivos		
Obligaciones con el público	¢ 103.198.990	¢ 115.960.751
Otras obligaciones financieras	4.800.319.358	5.161.997.371
Total pasivos	¢4.903.518.348	¢5.277.958.122
Ingresos		
Ingresos operativos	¢ 11.325.330	¢ 34.769.611
Total ingresos	¢ 11.325.330	¢ 34.769.611
Gastos		
Gastos financieros		¢ 43.000
Gastos operativos	¢ 21.847.969	12.600.084
Total gastos	¢ 21.847.969	¢ 12.643.084

Términos y Condiciones de las Transacciones con Partes Relacionadas - Las cuentas por cobrar y por pagar no tienen garantías y son recuperables o pagaderas en efectivo. Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar y por pagar se extienden hasta 30 días contados a partir de la fecha de emisión de los respectivos documentos o facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago y son recuperables o pagaderas en la moneda funcional de los estados financieros consolidados. Durante los doce meses que terminaron al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Compañía no ha registrado ninguna pérdida relacionada con la recuperación de las cuentas por cobrar a partes relacionadas.

Las cuentas por cobrar son deudas de funcionarios de las diversas subsidiarias, primordialmente por seguros de vida y uniformes, cuyos saldos son controlados por el departamento de Recursos Humanos del Grupo.

Adicionalmente, la Compañía cuenta con participaciones en fondos inmobiliarios administrados por una compañía del Grupo Financiero, tal y como se detalla a continuación:

	2021	
	Número Participaciones	Monto
Fondo Inmobiliario Multipark	7	¢ 193.574.990
Fondo Inmobiliario Gibraltar	3	8.323.725
Fondo Inmobiliario Los Crestones	403	897.123.334
Total inversiones con participaciones	413	¢1.099.022.049

	2020	
	Número Participaciones	Monto
Fondo Inmobiliario Multipark	10	¢ 160.498.000
Fondo Inmobiliario Gibraltar	3	8.963.196
Fondo Inmobiliario Los Crestones	443	1.059.672.613
Total inversiones con participaciones	456	¢1.229.133.809

Adicionalmente, el Grupo posee inversiones al 31 de diciembre de 2021 y 2020 en el Fideicomiso de Garantía y Administración Costa Verde por ¢36.191.999 y ¢43.905.166, respectivamente, y en el Fideicomiso de Garantía y Administración Cala Luna por ¢317.790.548 y ¢442.299.382, respectivamente, los cuales son administrados por una compañía del Grupo Financiero (Nota 3.2).

3.28. OTRAS CONCENTRACIONES DE PASIVOS

Total de Pasivos por Área Geográfica -

	2021	2020
Costa Rica	¢261.545.970.527	¢232.774.427.891
Panamá	3.717.285	4.015.145.941
Nicaragua	4.472.228	
El Salvador		384.578
Honduras	9.737.892.851	12.507.025.772
Guatemala	327.961.866	273.215.129
Resto Zona del Caribe	1.545.538.725	2.461.029.608
Estados Unidos		2.999.983.513
Venezuela		2.510.180.570
Europa	93.645.769.480	104.634.699.925
Total	¢366.811.322.962	¢362.176.092.927

3.29. POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA

A continuación, se presenta un resumen de los activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera, expresado en dólares estadounidenses:

	2021	2020
Activos en dólares		
Disponibilidades	US\$ 59,934,867	US\$ 65,434,014
Inversiones en valores y depósitos	132,347,239	81,968,851
Cartera de créditos	294,779,101	368,242,609
Cuentas y productos por cobrar	3,083,531	2,053,745
Otros activos	1,551,788	1,215,106
Total activos dólares	591,696,526	518,914,325

(Continúa)

	2021	2020
Pasivos en dólares		
Obligaciones con el público	US\$226,594,173	US\$211,507,549
Otras obligaciones financieras	163,597,348	212,264,303
Otras cuentas por pagar y provisiones	2,419,537	2,241,203
Otros pasivos	416,790	568,822
Obligaciones subordinadas	<u>14,557,196</u>	<u>14,559,176</u>
Total pasivos dólares	<u>407,585,044</u>	<u>441,141,053</u>
Posición Neta	<u>US\$ 84,111,482</u>	<u>US\$ 77,773,272</u>

3.30. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

De conformidad con las disposiciones emitidas por la SUGEF, el siguiente es el detalle del vencimiento de activos y pasivos.

2021 (Información en Miles de Colones)								
A la Vista	De 1 a 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 360 Días	Más de 361 Días	Vencidas + 30 Días	Total
ACTIVOS:								
Disponibilidades	¢ 9.519.452							¢ 9.519.452
Cuentas de encaje del BCCR	7.055.900	¢ 1.008.842	¢ 1.030.769	¢ 1.759.582	¢ 4.108.417	¢ 5.372.745	¢ 15.593.681	35.929.936
Inversiones y productos por cobrar	36.211.430	9.234.265	4.711.864	37.542	4.667.631	5.472.306	42.001.554	102.336.592
Créditos y productos por cobrar	248	7.507.727	6.741.148	2.884.304	17.718.009	21.319.262	182.462.793	248.199.385
Total	52.787.031	17.750.834	12.483.780	4.681.428	26.494.058	32.164.313	240.058.027	¢ 9.565.894
PASIVOS:								
Obligaciones:								
Con el público	56.122.193	5.743.057	8.096.198	11.201.523	27.609.774	28.767.807	61.274.521	¢198.815.073
Obligaciones con el BCCR							18.259.100	18.259.100
Con entidades financieras	1.740.296	4.084.888	1.700.650	3.985.244	6.629.085	19.684.131	94.355.628	132.179.921
Cargos por pagar	37.166	652.480	282.384	330.403	505.823	334.896	847.569	2.990.721
Total	57.899.654	10.480.425	10.079.232	15.517.170	¢ 34.744.682	48.786.833	174.736.818	¢352.244.815
Neto	¢ (5.112.623)	¢ 7.270.409	¢ 2.404.548	¢(10.835.742)	¢ (8.250.624)	¢(16.622.521)	¢ 65.321.209	¢ 9.565.894
Acumulado	¢ (5.112.623)	¢ 2.157.786	¢ 4.562.335	¢ (6.273.408)	¢(14.524.032)	¢(31.146.552)	¢43.740.550	¢
2020 (Información en Miles de Colones)								
A la Vista	De 1 a 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 360 Días	Más de 361 Días	Vencidas + 30 Días	Total
ACTIVOS:								
Disponibilidades	¢ 3.146.775							¢ 3.146.775
Cuentas de encaje del BCCR	6.677.652	¢ 1.529.924	¢ 1.682.090	¢ 1.581.527	¢ 6.362.656	¢ 8.606.624	¢ 19.258.091	45.698.564
Inversiones y productos por cobrar	1.061.828	10.426.681	192.247	197.050	18.604.649	16.853.397	26.738.093	74.073.945
Créditos y productos por cobrar	2.218	10.962.761	6.762.648	3.364.056	17.177.232	23.006.906	196.353.492	266.843.150
Total	10.888.473	22.919.367	8.636.985	5.142.633	42.144.537	48.466.927	242.349.675	9.213.837
PASIVOS:								
Obligaciones:								
Con el público	44.471.394	10.568.200	12.106.677	8.598.316	23.257.493	26.361.940	66.068.816	191.432.836
Con entidades financieras	26.987	3.090.190	944.063	3.720.335	20.225.101	34.817.790	88.224.217	151.048.682
Cargos por pagar	29.708	1.017.281	196.726	386.437	550.936	274.995	959.475	3.415.557
Total	46.573.326	14.675.671	13.247.465	12.705.088	44.033.530	61.454.724	155.252.508	347.942.313
Neto	¢(35.684.853)	¢ 8.243.695	¢ (4.610.480)	¢ (7.562.455)	¢ (1.888.994)	¢(12.987.797)	¢ 87.097.168	¢ 9.213.837
Acumulado	¢(35.684.853)	¢(27.441.158)	¢(32.051.638)	¢(39.614.093)	¢(41.503.086)	¢(54.490.883)	¢32.606.284	¢41.820.122

La información que se presenta se refiere al vencimiento de activos y pasivos, distribuidos entre los plazos de acuerdo a las fechas de vencimiento estipuladas en los instrumentos financieros, para efectos del rubro de encaje legal la distribución responde a la liberación de los fondos en función del vencimiento de las obligaciones que le dieron origen. El Grupo calcula su riesgo de liquidez, a través de los calces de plazos por monedas a uno y a seis meses, según lo normado en el Acuerdo SUGEF 24-00 "Reglamento para juzgar la situación económica-financiera de las entidades fiscalizadas" y que se encuentran en cumplimiento al cierre de diciembre del 2021 y 2020.

3.31. RIESGO DE LIQUIDEZ Y DE MERCADO

Riesgo de Liquidez - Es la posibilidad de una pérdida económica debido a la escasez de fondos que impediría cumplir las obligaciones en los términos pactados; también puede asociarse a un instrumento financiero particular, y está asociado a la profundidad financiera del mercado en el que se negocia para demandar u ofrecer el instrumento sin afectación significativa de su valor.

Este riesgo se mide por medio del flujo de caja diario y del calce de plazos. El control constante de los vencimientos de los pasivos y de los egresos por concepto de retiros de los depositantes y colocaciones de crédito, permite determinar con anticipación los posibles problemas de liquidez. Además, constantemente se realizan sondeos de mercado para conocer la liquidez del mismo. Normalmente, este riesgo se minimiza manteniendo un adecuado calce entre los plazos de la recuperación de los activos y los plazos de la atención de las obligaciones. Una de las formas más comunes y prácticas de evaluar la administración de la liquidez, es mediante las relaciones de recuperación de activos a tres meses, respecto al vencimiento de pasivos para ese lapso.

Los niveles de liquidez que se mantienen son los que se requieren en determinado momento, evitando excesos o deficiencias en recursos líquidos que puedan afectar negativamente las utilidades de la Compañía.

Dentro de la liquidez, las inversiones y disponibilidades juegan un papel preponderante. Las inversiones pueden ser convertidas fácilmente en efectivo en el corto plazo y han sido adquiridas por Grupo Financiero Improsa con la finalidad de mejorar la liquidez total, dado que permiten reaccionar con rapidez a demandas de efectivo, o para atender situaciones inesperadas. A su vez, las disponibilidades están conformadas por el dinero en caja y bóveda, depósitos a la vista en el BCCR y en otras entidades financieras del país y del exterior, los cuales son de acceso inmediato.

La Unidad de Administración Integral de Riesgos aplica una metodología de evaluación del Riesgo de Liquidez que consiste en analizar los pasivos con depositantes y obligaciones con entidades financieras y, así, poder identificar la proporción de los pasivos volátiles que debe ser cubierta por los activos más líquidos. Para esto, se calcula el “VAR de Fuentes de Fondeo”, que determina el valor máximo exigible a 1 y 30 días por parte de las fuentes de fondeo. Este valor se obtiene mediante el cálculo del VAR, que es el valor de máxima volatilidad. Se obtiene el VAR porcentual y monetario en forma individual para cada fuente y en forma global.

El Riesgo Macroeconómico o Sistemático (Riesgos de Mercado) - Se define como el riesgo de sufrir pérdidas potenciales en el valor de los activos y pasivos al modificarse las condiciones generales de los precios del mercado y de la economía en general. Para cada una de las unidades del negocio, es preciso identificar los factores de riesgo que condicionan su valor y que caracterizan su comportamiento. Los cambios en las variables de riesgo pueden ser causados por factores domésticos o por factores externos y generalmente corresponden a variaciones en las tasas de interés, los tipos de cambio de las monedas, los precios de las mercancías, las volatilidades, la inflación, etc. Este riesgo se subdivide en los siguientes tipos:

- a. **Riesgo de Tasas de Interés** - es la exposición a pérdidas debido al cambio de las tasas de interés tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con la de las pasivas.

El indicador del modelo se define para la moneda colones como: El valor absoluto de [duración de activos sensibles a tasas menos (duración de pasivos sensibles a tasas por pasivos sensibles a tasas / activos sensibles a tasas)] / (1 + tasa básica pasiva) por el cambio máximo esperado en un año en la tasa básica pasiva. En la moneda dólares, el cálculo es similar a la moneda colones, solamente que se toma de referencia la tasa Libor a 3 meses.

Sobre este particular es importante señalar, que desde que está en vigencia el modelo, la mayoría de las subsidiarias del Grupo Improsa procuran desviaciones mínimas. Esto se debe en gran medida a la política de mantener una correlación alta y positiva entre los activos y pasivos sensibles al cambio en el tipo de tasa.

La Compañía, a través de la Unidad de Administración Integral de Riesgos, está generando indicadores de exposición del patrimonio al riesgo de tasa de interés, mediante el modelo de duración, en el contexto de los pronunciamientos del Comité de Basilea. Se pretende determinar el valor en riesgo del patrimonio por exposición al riesgo de tasa para un período y nivel de confianza determinados.

Sobre este particular es importante señalar, que desde que está en vigencia el modelo, la mayoría de las subsidiarias del Grupo Improsa procuran desviaciones mínimas. Esto se debe en gran medida a la política de mantener una correlación alta y positiva entre los activos y pasivos sensibles al cambio en el tipo de tasa. Para más detalle, a continuación, se muestra el cuadro de brechas con corte al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	2021						Total
	(En Millones de Colones)						
	Hasta 30 Días	De 31 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 360 Días	De 361 a 2 Años	Más de 2 Años	
Saldos en moneda nacional:							
Inversiones	¢ 3.098	¢ 121	¢ 671	¢ 2.283	¢ 2.700	¢ 5.802	¢ 14.675
Cartera de créditos	<u>15.415</u>	<u>14.232</u>	<u>5.153</u>	<u>3.408</u>	<u>3.340</u>	<u>20.003</u>	<u>61.551</u>
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	<u>18.513</u>	<u>14.353</u>	<u>5.824</u>	<u>5.691</u>	<u>6.040</u>	<u>25.805</u>	<u>76.226</u>
Obligaciones con el público	1.446	2.532	4.266	2.032	27.449	5.700	43.425
Obligaciones con el BCCR						18.163	18.163
Obligaciones con entidades financieras	<u>19.762</u>	<u>1.753</u>	<u>277</u>	<u>562</u>	<u>3.137</u>	<u>20.677</u>	<u>46.168</u>
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	<u>21.208</u>	<u>4.285</u>	<u>4.543</u>	<u>2.594</u>	<u>30.586</u>	<u>44.540</u>	<u>107.756</u>
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	<u>(2.695)</u>	<u>10.068</u>	<u>1.281</u>	<u>3.097</u>	<u>(24.546)</u>	<u>(18.735)</u>	<u>(31.530)</u>
Saldos en moneda extranjera:							
Inversiones		8.429	2.776	10.121	7.237	6.821	35.384
Cartera de créditos	<u>126.819</u>	<u>32.104</u>	<u>7.668</u>	<u>4.235</u>	<u>3.133</u>	<u>17.401</u>	<u>191.360</u>
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	<u>126.819</u>	<u>40.533</u>	<u>10.444</u>	<u>14.356</u>	<u>10.370</u>	<u>24.222</u>	<u>226.744</u>
Obligaciones con el público	2.997	12.928	16.747	30.241	25.055	6.765	94.733
Obligaciones con entidades financieras	<u>4.385</u>	<u>33.872</u>	<u>44.603</u>	<u>1.383</u>	<u>6.457</u>	<u>18.098</u>	<u>108.798</u>
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	<u>7.382</u>	<u>46.800</u>	<u>61.350</u>	<u>31.624</u>	<u>31.512</u>	<u>24.863</u>	<u>203.531</u>
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	<u>119.437</u>	<u>(6.267)</u>	<u>(50.906)</u>	<u>(17.268)</u>	<u>(21.142)</u>	<u>(641)</u>	<u>23.213</u>
Saldos totales moneda nacional y moneda extranjera							
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	145.332	54.886	16.268	20.047	16.410	50.027	302.970
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	<u>28.590</u>	<u>51.085</u>	<u>65.893</u>	<u>34.218</u>	<u>62.098</u>	<u>69.403</u>	<u>311.287</u>
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	<u>¢116.742</u>	<u>¢ 3.801</u>	<u>¢(49.625)</u>	<u>¢(14.171)</u>	<u>¢(45.688)</u>	<u>¢(19.376)</u>	<u>¢ (8.317)</u>

2020 (En Millones de Colones)							
	Hasta 30 Días	De 31 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 360 Días	De 361 a 2 Años	Más de 2 Años	Total
Saldos en moneda nacional:							
Inversiones	¢ 1.330	¢ 165	¢ 3.946	¢ 5.084	¢ 4.283	¢ 5.590	¢ 20.398
Cartera de créditos	<u>15.788</u>	<u>14.295</u>	<u>2.567</u>	<u>2.961</u>	<u>223</u>	<u>379</u>	<u>36.213</u>
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	<u>17.118</u>	<u>14.460</u>	<u>6.513</u>	<u>8.045</u>	<u>4.506</u>	<u>5.969</u>	<u>56.611</u>
Obligaciones con el público	4.276	7.806	791	4.792	10.113	26.504	54.282
Obligaciones con entidades financieras	<u>17.940</u>	<u>85</u>	<u>123</u>	<u>571</u>	<u>821</u>	<u>5.242</u>	<u>24.782</u>
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	<u>22.216</u>	<u>7.891</u>	<u>914</u>	<u>5.363</u>	<u>10.934</u>	<u>33.787</u>	<u>81.105</u>
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	<u>(5.098)</u>	<u>6.569</u>	<u>5.599</u>	<u>2.682</u>	<u>(6.428)</u>	<u>(27.818)</u>	<u>(24.494)</u>
Saldos en moneda extranjera:							
Inversiones	352	183	16.541	12.963	7.916	7.597	45.552
Cartera de créditos	<u>134.545</u>	<u>42.874</u>	<u>16.779</u>	<u>4.268</u>	<u>3.532</u>	<u>19.415</u>	<u>221.413</u>
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	<u>134.897</u>	<u>43.057</u>	<u>33.320</u>	<u>17.231</u>	<u>11.448</u>	<u>27.012</u>	<u>266.965</u>
Obligaciones con el público	5.019	13.167	22.784	21.574	20.284	10.327	93.155
Obligaciones con entidades financieras	<u>39.281</u>	<u>42.418</u>	<u>36.056</u>	<u>3.376</u>	<u>2.785</u>	<u>9.109</u>	<u>133.025</u>
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	<u>44.300</u>	<u>55.585</u>	<u>58.840</u>	<u>24.950</u>	<u>23.069</u>	<u>19.436</u>	<u>226.180</u>
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	<u>90.597</u>	<u>(12.528)</u>	<u>(25.520)</u>	<u>(7.719)</u>	<u>(11.621)</u>	<u>7.576</u>	<u>40.785</u>
Saldos totales moneda nacional y moneda extranjera							
Total recuperación de activos (sensibles a tasas)	152.015	57.517	39.833	25.276	15.954	32.981	323.576
Total vencimiento de pasivos (sensibles a tasas)	<u>66.516</u>	<u>63.476</u>	<u>59.754</u>	<u>30.313</u>	<u>34.003</u>	<u>53.223</u>	<u>307.285</u>
Diferencia recuperación de activos menos vencimiento de pasivos	<u>¢ 85.499</u>	<u>¢ (5.959)</u>	<u>¢(19.921)</u>	<u>¢ (5.037)</u>	<u>¢(18.049)</u>	<u>¢(20.242)</u>	<u>¢ 16.291</u>

- b. **Riesgo de Precio** - Es la probabilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en el precio de mercado de un instrumento financiero. Se identifica, se mide y controla el valor de la máxima pérdida esperada de la cartera del Grupo - inversiones propias, en un determinado horizonte de tiempo y dentro de un nivel de confianza dado mediante el cálculo del valor en riesgo (VAR), con el fin de gestionar el riesgo de mercado de las inversiones en títulos valores en su componente precio de mercado. La política para el tratamiento de la exposición al riesgo de precio en la Compañía es mantener el indicador del VAR lo suficientemente controlado y reducido en las diferentes carteras en que se divide el portafolio de inversiones, de manera que, en caso de una variación significativa en los precios en el mercado, ello no impacte en gran medida el valor del capital base, que es la base para la cobertura de pérdidas no esperadas. Para ello se mide y controla con los siguientes indicadores: VAR total monetario / patrimonio, VAR (valor en riesgo) del precio de la cartera de inversiones y RAR (rendimiento ajustado por valor en riesgo) del precio de la cartera de inversiones.
- c. **Riesgo Cambiario** - Grupo Financiero Improsa se encuentra expuesto al riesgo cambiario cuando el valor de sus activos y pasivos depende del tipo de cambio entre las divisas en los mercados financieros. Normalmente comprende las variaciones que se pueden producir en los ingresos y los gastos de una entidad, como consecuencia de cambios inesperados en el tipo de cambio del colón respecto a una moneda externa. Este riesgo depende de la posición del balance, o mejor dicho del nivel de exposición cambiaria del ente. También incide el grado de exposición que se tenga por las operaciones en moneda extranjera que no se registran en el balance. Para ello la Unidad de Administración Integral de Riesgos le da un tratamiento de manera diaria a la exposición al Riesgo de Tipo de Cambio en el Grupo, ello con el objetivo de mantener el indicador VARFX (riesgo cambiario) lo suficientemente controlado y reducido de manera que, en caso de una variación en la paridad cambiaria entre el colón y el dólar, ello no impacte en gran medida el valor del capital base, que es la base para la cobertura de pérdidas no esperadas.

Finalmente es importante comentar, que las compañías del Grupo que colocan créditos también se exponen a riesgos cambiarios a través de su cartera de crédito. Esto debido a que aumentos en el tipo de cambio, pueden incidir en la capacidad de pago de un cliente crediticio que tenga un pasivo en moneda externa. Para ello es muy importante, que una entidad disponga de metodologías de riesgo cambiario y crediticio, que permitan medir los impactos en el flujo de caja de un deudor ante variaciones en el tipo de cambio, y de esta forma poder sensibilizar diferentes escenarios.

A continuación, se presenta el calce de plazos en moneda extranjera, obtenido para el cierre 31 de diciembre de 2021 y 2020:

2021 (Información en Miles de Dólares)								
A la Vista	De 1 a 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 360 Días	Más de 361 Días	Vencidas + 30 Días	Total
Activos:								
Disponibilidades	US\$11,133							US\$ 11,133
Cuentas de encaje del BCCR	10,264	US\$ 1,487	US\$ 1,414	US\$ 2,538	US\$ 6,138	US\$ 7,454	US\$ 19,507	48,802
Inversiones y productos por cobrar	56,120	6,790	7,591	10	8,420	8,461	44,955	132,347
Créditos y productos por cobrar		7,564	8,294	3,359	23,292	26,355	212,184	294,779
Total	77,517	15,841	17,299	5,907	37,850	42,270	276,646	487,061
Pasivos:								
Obligaciones:								
Con el público	78,425	7,417	8,934	14,060	39,797	31,439	46,521	226,593
Con entidades financieras	2,035	3,724	2,520	6,017	8,760	27,684	111,167	161,907
Cargos por pagar	56	128	74	59	505	471	399	1,692
Total	80,516	11,270	11,528	20,136	49,062	59,594	158,087	390,192
Neto	US\$(2,999)	US\$ 4,572	US\$ 5,771	US\$(14,229)	US\$(11,212)	US\$(17,324)	US\$118,559	US\$ 96,870
Acumulado	US\$(2,999)	US\$ 1,573	US\$ 7,344	US\$ (6,885)	US\$(18,097)	US\$(35,421)	US\$ 83,138	US\$

2020 (Información en Miles de Dólares)								
A la Vista	De 1 a 30 Días	De 31 a 60 Días	De 61 a 90 Días	De 91 a 180 Días	De 181 a 360 Días	Más de 361 Días	Vencidas + 30 Días	Total
Activos:								
Disponibilidades	US\$ 2,971							US\$ 2,971
Cuentas de encaje del BCCR	9,621	US\$ 1,885	US\$ 2,147	US\$ 2,018	US\$ 10,134	US\$ 13,048	US\$ 23,610	62,463
Inversiones y productos por cobrar	1,193	10,334	297	172	26,403	20,276	23,294	81,969
Créditos y productos por cobrar	3	15,156	7,525	4,217	25,646	33,199	269,774	368,243
Total	13,788	27,375	9,969	6,407	62,183	66,523	316,678	515,645
Pasivos:								
Obligaciones:								
Con el público	61,915	8,716	13,108	8,017	36,413	35,022	48,274	211,465
Con entidades financieras	2,467	4,829	1,547	5,651	32,316	53,208	110,091	210,109
Cargos por pagar	42	372	281	566	10	297	630	2,198
Total	64,424	13,918	14,936	14,234	68,739	88,527	158,995	423,772
Neto	US\$(50,636)	US\$ 13,457	US\$ (4,967)	US\$ (7,827)	US\$ (6,556)	US\$(22,004)	US\$157,682	US\$ 91,874
Acumulado	US\$(50,636)	US\$(37,179)	US\$(42,146)	US\$(49,973)	US\$(56,529)	US\$(78,533)	US\$ 79,150	US\$

- d. **Riesgo Operativo** - Es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos del Grupo, con el personal, la tecnología y la infraestructura, además de factores externos que no están relacionados con los riesgos de crédito, de mercado y de liquidez. Este riesgo es inherente al sector en que el Grupo opera y a todas sus actividades principales. Se manifiesta de varias formas, especialmente como fallos, errores, interrupciones de negocios o comportamiento inapropiado de los empleados y podría causar pérdidas financieras, sanciones por parte de entidades reguladoras o daños a la reputación del Grupo.

La alta gerencia de cada área de negocio es la principal responsable del desarrollo e implementación de los controles del riesgo operacional. Esta responsabilidad es respaldada por el desarrollo de normas de administración del riesgo operacional en las siguientes áreas:

- Adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones.
- Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y reconciliación de transacciones.
- Cumplimiento con las disposiciones legales.
- Comunicación y aplicación de conducta corporativa.
- Reducción del riesgo por medio de seguros, según sea el caso.
- Comunicación de las pérdidas operativas y proposición de soluciones.
- Planeamiento integral para la recuperación de actividades, incluyendo planes para restaurar operaciones clave y apoyo interno y externo para asegurar la prestación de servicios.
- Capacitación del personal del Grupo.
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad.

El Grupo cuenta con Comités de Riesgo para subsidiarias formado por la alta dirección para supervisar el cumplimiento de las políticas de riesgo operacional y prestar especial atención a los temas relevantes que surjan con el fin de exigir medidas de mitigación por parte de las áreas involucradas.

- e. **Riesgo de Crédito** - El Grupo está expuesto a riesgo de crédito que consiste en que la contraparte sea incapaz de hacer frente a la obligación contraída en los términos contractuales pactados. El Grupo estructura los niveles de riesgo de crédito estableciendo límites en el monto del riesgo aceptado en la relación a un prestatario, o grupos de prestatarios y a segmentos geográficos e industriales. Tales riesgos se controlan sobre una base revolutiva y están sujetos a una revisión de periodicidad al menos anual. Los límites sobre el nivel de riesgo de crédito por producto se aprueban regularmente por la junta directiva.

El riesgo de crédito se relaciona principalmente con la cartera de crédito y las inversiones en valores, la administración del riesgo de crédito en las inversiones está representada por el monto de los activos en el estado de situación. Adicionalmente el Grupo está expuesto al riesgo crediticio de los créditos fuera de balance, como son los compromisos, cartas de crédito, avales y garantías.

La exposición para riesgo de crédito se administra mediante el análisis regular de la capacidad de los prestatarios actuales y potenciales para cumplir con las obligaciones de repago de capital e intereses y ajustando estos límites donde será apropiado.

El Grupo ejerce un control permanente del riesgo crediticio por medio de informes de la condición de la cartera y su clasificación. Los análisis de crédito contemplan evaluaciones periódicas de la situación financiera de los clientes, análisis del entorno económico, político y financiero del país y su impacto potencial en cada sector. Para tales efectos, se obtiene un conocimiento profundo de cada cliente y su capacidad para generar flujos de efectivo que le permitan cumplir con sus compromisos de deuda.

La Unidad de Administración Integral de Riesgos mediante su política para controlar la exposición del riesgo de crédito en el Grupo se enfoca en una serie de indicadores que deben estar controlados dentro de los límites establecidos. Dentro de estos indicadores están la cobertura de pérdida esperada, la cobertura de pérdida no esperada, índices de concentración de los sectores de actividad económica de la cartera de crédito, controles de morosidad mayor a 30 días y 90 días, estimaciones y castigos y, bienes realizables. Igualmente, se pueden considerar en el corto plazo otros que sean debidamente evaluados y aprobados por las instancias de gobierno corporativo definidas para tal fin. En el caso del indicador de pérdida esperada, éste debe estar debidamente controlado y reducido en los diferentes segmentos en que se divide la cartera de crédito, de manera que, en caso de incumplimientos, no se impacte en gran medida el valor del capital base, que es la base para la cobertura de pérdidas no esperadas. El Grupo cuenta con políticas de riesgo crediticio específicas, que incluyen los límites de inversión.

3.32. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación, y en la Nota 3.29, 3.30 y 3.31 se presenta un resumen de las principales revelaciones relativas a los instrumentos financieros del Grupo que son requeridas por dicha norma y que no se detallan en las notas mencionadas:

- a. *Categorías de Instrumentos Financieros* - Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los instrumentos financieros del Grupo se componían de:

	Notas	2021	2020
Activos financieros (valuados al costo amortizado):			
Disponibilidades	3.1	¢ 45.449.388.496	¢ 48.845.339.181
Valuados a valor razonable:			
Con cambios en resultados		36.947.917.127	1.715.338.357
Con cambios en otro resultado integral	3.2	57.425.509.964	68.604.004.944

(Continúa)

	Notas	2021	2020
Valuados al costo amortizado:			
Al costo amortizado, instrumentos derivados y productos por cobrar		¢ 7.963.164.721	¢ 3.754.602.090
Créditos y productos por cobrar	3.3	<u>247.303.076.443</u>	<u>265.381.488.414</u>
Total		<u>¢395.089.056.751</u>	<u>¢388.300.772.986</u>
Pasivos financieros (valuados al costo amortizado):			
Obligaciones con el público	3.10	¢198.815.072.649	¢191.432.836.235
Obligaciones con el BCCR		18.259.100.159	2.045.237.910
Otras obligaciones financieras	3.11	130.992.601.460	149.899.918.018
Cargos financieros por pagar		<u>2.990.720.731</u>	<u>3.415.557.173</u>
Total		<u>¢351.057.494.999</u>	<u>¢346.793.549.336</u>

b. **Administración de Riesgos e Instrumentos Financieros** - La división financiera y administrativa del Grupo monitorea y administra los riesgos financieros relacionados con la operación a través de la aplicación de políticas y procedimientos de administración de riesgo. Estos incluyen el riesgo crediticio, de tasa de interés, de liquidez y riesgo cambiario, los cuales se detallan en la Nota 3.31.

- **Tasa de Interés Efectiva y Riesgo de Liquidez** - El Grupo requiere tener suficiente efectivo para hacer frente a sus obligaciones. Para ello cuenta con suficiente efectivo en bancos, inversiones de alta liquidez y líneas de crédito en instituciones financieras que le permiten hacer frente a cualquier déficit de efectivo para el cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo.

En relación con los ingresos y gastos generados por activos financieros y las obligaciones financieras, el Grupo prepara calces de plazos y monitorea las tasas de interés al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las cuales se detallan en la Nota 3.31.

- **Riesgo Cambiario** - El Grupo realiza transacciones denominadas en moneda extranjera y, por tanto, se expone al riesgo de fluctuaciones en el tipo de cambio. El riesgo cambiario se detalla en la Nota 3.31. Con el objeto de cubrir la exposición del riesgo cambiario generado por la posición neta en moneda extranjera, el banco mantiene operaciones con derivados, según se detalla en la Nota 4.1.

Análisis de Sensibilidad al Tipo de Cambio - El siguiente detalle muestra la sensibilidad de la moneda no funcional producto de una disminución o incremento en el tipo de cambio. El 10% es la tasa de sensibilidad usada por la administración y representa la mejor estimación de cuál podría ser la variación en el tipo de cambio.

Sensibilidad a un Aumento en el Tipo de Cambio -

	Nota	
Posición neta	3.29	US\$84,111,482
Tipo de cambio de cierre al 31/12/2021		¢ 645,25
Aumento en el tipo de cambio de un 10%		64,53
Ganancia		¢5.427.293.376

Sensibilidad a una Disminución en el Tipo de Cambio -

	Nota	
Posición neta	3.29	US\$ 84,111,482
Tipo de cambio de cierre al 31/12/2021		¢ 645,25
Disminución en el tipo de cambio de un 10%		(64,53)
Pérdida		¢(5.427.293.376)

Análisis de Sensibilidad de Tasas de Interés - Al 31 de diciembre de 2021, se presenta el siguiente análisis de sensibilidad de tasas de interés para los instrumentos de inversión y de deuda:

Sensibilidad a un Aumento en la Tasa de Interés de las Inversiones -

	Nota	
Inversiones en instrumentos financieros	3.2	¢101.615.721.228
Aumento en las tasas de un 1%		¢ 1.016.157.212
Aumento en las tasas de un 2%		¢ 2.032.314.425

Sensibilidad a una Disminución en la Tasa de Interés de las Inversiones -

	Nota	
Inversiones en instrumentos financieros	3.2	¢101.615.721.228
Disminución en las tasas de un 1%		¢ (1.016.157.212)
Disminución en las tasas de un 2%		¢ (2.032.314.425)

Sensibilidad a un Aumento en la Tasa de Interés de las Obligaciones con el Público -

	Nota	
Obligaciones con el público	3.10	¢366.811.322.964
Aumento en las tasas de un 1%		¢ 3.668.113.230
Aumento en las tasas de un 2%		¢ 7.336.226.459

Sensibilidad a una Disminución en la Tasa de Interés de las Captaciones a la Vista -

	Nota	
Obligaciones con el público	3.10	<u>¢366.811.322.964</u>
Disminución en las tasas de un 1%		<u>¢ (3.668.113.230)</u>
Disminución en las tasas de un 2%		<u>¢ (7.336.226.459)</u>

Sensibilidad a un Aumento en la Tasa de Interés de las Obligaciones con Entidades -

Obligaciones con el B.C.C.R.		<u>¢18.259.100.159</u>
Aumento en las tasas de un 1%		<u>¢ 182.591.002</u>
Aumento en las tasas de un 2%		<u>¢ 365.182.003</u>

	Nota	
Obligaciones financieras	3.11	<u>¢130.992.601.460</u>
Aumento en las tasas de un 1%		<u>¢ 1.309.926.015</u>
Aumento en las tasas de un 2%		<u>¢ 2.619.852.029</u>

Sensibilidad a una Disminución en la Tasa de Interés de las Obligaciones con Entidades -

Obligaciones con el B.C.C.R.		<u>¢18.259.100.159</u>
Disminución en las tasas de un 1%		<u>¢ (182.591.002)</u>
Disminución en las tasas de un 2%		<u>¢ (365.182.003)</u>

	Nota	
Obligaciones financieras	3.11	<u>¢130.992.601.460</u>
Disminución en las tasas de un 1%		<u>¢ (1.309.926.015)</u>
Disminución en las tasas de un 2%		<u>¢ (2.619.852.029)</u>

Sensibilidad a un Aumento en la Tasa de Interés de la Cartera de Crédito -

	Nota	
Cartera de crédito	3.3	<u>¢238.546.407.643</u>
Aumento en las tasas de un 1%		<u>¢ 2.385.464.076</u>
Aumento en las tasas de un 2%		<u>¢ 4.770.928.153</u>

Sensibilidad a una Disminución en la Tasa de Interés de la Cartera de Crédito -

	Nota	
Cartera de crédito	3.3	<u>¢238.546.407.643</u>
Disminución en las tasas de un 1%		<u>¢ (2.385.464.076)</u>
Disminución en las tasas de un 2%		<u>¢ (4.770.928.153)</u>

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros - Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, con base en información de mercado de los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la venta de un instrumento financiero en particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza e involucran incertidumbres y elementos de juicio significativo, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones puede afectar en forma significativa el cálculo de estas. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, inmersa en la definición de valor razonable, se encuentra la presunción de que la entidad continuará como negocio en marcha, sin que haya intención alguna de liquidarla, reducir drásticamente la escala de sus operaciones o tener que operar en condiciones adversas. Por tanto, el valor razonable no es el importe que la empresa podría recibir o pagar en una transacción forzada, en una liquidación involuntaria o una venta en circunstancias adversas.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada usados en las técnicas de valoración, como sigue:

- **Nivel 1** - Precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- **Nivel 2** - Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir precios) o indirectamente (es decir derivados de los precios).
- **Nivel 3** - Datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

El valor en libros se aproxima a su valor razonable, excepto por la cartera de crédito y los bienes realizables, debido al tratamiento contable establecido por el ente regulador SUGEF.

4. PARTIDAS DE CONTINGENCIAS, CUENTAS DE ORDEN E INFORMACIÓN ADICIONAL

4.1. CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las cuentas contingentes se detallan como sigue:

	2021	2020
Garantías de cumplimiento	¢ 5.988.788.915	¢ 7.581.233.744
Garantías de participación	200.658.481	396.226.611
Cartas de crédito a la vista saldo sin depósito previo	22.180.211	343.360.162
Cartas de crédito diferidas saldo sin depósito previo	34.854.211	
Líneas de crédito para sobregiros en cuenta corriente	520.898.892	37.838.983
Líneas de crédito para tarjetas de crédito	3.640.803.277	3.577.259.364
Deudores por venta a futuro de moneda extranjera (operación de cobertura)		<u>14.197.900.000</u>
Total	<u>¢10.408.183.987</u>	<u>¢26.133.818.864</u>

4.2. OTRAS CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle de cuentas de orden es el siguiente:

	2021	2020
Otras cuentas de orden por cuenta propias deudoras:		
Garantías prendarias	¢1.157.782.791.719	¢ 866.367.147.257
Otras garantías recibidas en poder de la Entidad		29.424.135
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	43.989.669.033	39.006.142.517
Créditos liquidados	9.146.433.177	7.876.710.747
Productos por cobrar liquidados	6.064.705	5.750.150
Productos en suspenso de cartera de crédito	370.777.695	284.549.708
Otras cuentas de registro	50.328.105.672	51.182.355.405
Cuenta de orden por cuenta de terceros deudoras:		
Administración de comisiones de confianza	5.949.611	5.947.766
Bienes en custodia por cuenta de terceros	21.027.118.094	26.621.006.442
Fondos de inversión	356.630.733.036	335.239.301.273
Cuentas de orden deudoras por cuenta propia por actividad de custodia:		
Valores negociables en Fideicomiso de Garantía Central de Valores privado	66.604.647	96.517.418
Valores Negociables en Fideicomiso de Garantía - Central de Valores público (BCCR)	1.571.473.819	1.424.423.795
Compras a futuro	1.638.078.466	1.526.771.837
Central de Valores privado (custodia local)	2.287.353.349	2.065.051.974
Central de Valores público (BCCR)	664.194.707	224.426.016

(Continúa)

	2021		2020
Cuentas de orden deudoras por cuenta de terceros por actividad de custodia:			
Efectivo por actividad de custodia	¢ 1.607.564.770	¢	1.767.181.774
Cuentas por cobrar a clientes	41.643.041		40.295
Valores negociables en Fideicomiso de Garantía Central de Valores privado	3.599.716.177		3.429.346.070
Valores negociables en Fideicomiso de Garantía Central de Valores público (BCCR)	9.394.928.275		5.750.804.891
Compras a futuro	12.994.644.452		9.254.973.855
Ventas a futuro	12.100.648.622		5.065.137.441
Central de Valores privado (custodia local)	179.776.087.178		199.952.746.918
Central de Valores privado (custodia internacional)	12.043.382.170		2.831.732.723
Central de Valores público (BCCR)	77.861.504.315		46.759.892.655
Custodio Internacional	2.266.760.895		750.949.971
Total	<u>¢1.957.202.227.625</u>		<u>¢1.607.518.333.033</u>

4.3. FIDEICOMISOS Y COMISIONES DE CONFIANZA

La subsidiaria Banco Improsa, S.A. ha firmado contratos de fideicomiso, por los cuales, en su condición de fiduciario, recibió bienes para garantizar los créditos otorgados por terceros y solamente cuentan con estados financieros auditados los fideicomisos de titularización de acuerdo a la regulación vigente. El detalle al 31 de diciembre de 2021 y 2020, de bienes fideicomisos, es el siguiente:

	2021		2020
ACTIVOS			
Disponibilidades	¢ 4.331.798.575	¢	6.676.179.787
Inversiones en instrumentos financieros	19.848.212.981		17.661.310.577
Cuentas y comisiones por cobrar	22.747.696.493		22.535.955.819
Subtotal	<u>46.927.708.049</u>		<u>46.873.446.183</u>
Terrenos	2.117.944.652.047		2.099.859.351.627
Edificios e instalaciones	2.041.557.237.470		1.996.250.498.383
Equipo y mobiliario	513.615.071.182		497.739.697.056
Equipos de computación	56.260.731		56.260.731
Subtotal	<u>4.673.173.221.430</u>		<u>4.593.905.807.797</u>
Otros activos	610.255.608.427		756.479.062.712
Total activos de los fideicomisos	<u>¢5.330.356.537.906</u>		<u>¢5.397.258.316.692</u>
PASIVOS			
Cargos financieros	¢ 3.860.069.609		
Otras cuentas por pagar y provisiones	5.851.424		

(Continúa)

	2021	2020
Otros pasivos	¢ 13.766.409	
Total de pasivos de los fideicomisos	<u>3.879.687.442</u>	
PATRIMONIO		
Aportes en efectivo	23.847.666.381	¢ 24.337.490.364
Aportes en especie	5.302.613.264.908	5.372.920.826.328
Ajustes al patrimonio	(879.785)	
Resultados acumulados	8.629.779	
Resultado del período	<u>8.169.181</u>	
Total patrimonio	<u>5.326.476.850.464</u>	<u>5.397.258.316.692</u>
Total pasivos y patrimonio de los fideicomisos	<u>¢5.330.356.537.906</u>	<u>¢5.397.258.316.692</u>

4.4. OPERACIONES BURSÁTILES, CORRIENTES, A PLAZO Y DE ADMINISTRACIÓN DE CARTERAS DE VALORES

La subsidiaria Improsa Valores Puesto de Bolsa participa en contratos de compra y venta a futuro de títulos valores (operaciones de recompra) por medio de la cuales una de las partes contratantes se compromete a vender y la otra parte se compromete a comprar títulos valores en una fecha específica y por un monto pactado de antemano. La diferencia entre el valor pactado y el título valor representa una garantía adicional de la operación correspondiendo a una porción del título valor que permanece en custodia. Un detalle de la estructura de las posiciones de comprador y vendedor a plazo de las operaciones de recompra en que la Compañía participa es el siguiente (cifras expresadas en colones exactos).

2021	Comprador a Plazo		Vendedor a Plazo	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Por cuenta propia:				
De 1 a 30 días	¢ 735.468.835	¢ 420.109.408		
De 31 a 60 días		163.640.477		
De 61 a 90 días		<u>65.000.562</u>		
Sub-total	<u>735.468.835</u>	<u>648.750.447</u>		
Por cuenta de terceros:				
De 1 a 30 días	1.458.902.940	3.598.498.799	¢209.812.380	¢5.236.283.126
De 31 a 60 días	1.081.284.177	3.591.303.459	55.163.705	3.003.300.198
De 61 a 90 días		340.351.025		340.351.025
Más de 91 días		<u>539.209.648</u>		<u>604.210.210</u>
Sub-total	<u>2.540.187.117</u>	<u>8.069.362.931</u>	<u>264.976.085</u>	<u>9.184.144.559</u>
Total	<u>¢3.275.655.952</u>	<u>¢8.718.113.378</u>	<u>¢264.976.085</u>	<u>¢9.184.144.559</u>

2020	Comprador a Plazo		Vendedor a Plazo	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Por cuenta propia:				
De 1 a 30 días	¢ 744.820.435	¢ 531.646.125		
De 31 a 60 días	<u>250.305.277</u>			
Sub-total	<u>995.125.712</u>	<u>531.646.125</u>		

(Continúa)

2020	Comprador a Plazo		Vendedor a Plazo	
	Colones	Dólares	Colones	Dólares
Por cuenta de terceros:				
De 1 a 30 días	¢2.347.853.626	¢4.571.315.691	¢291.812.065	¢2.477.001.153
De 31 a 60 días	69.676.566	1.507.560.689	69.676.566	1.468.080.373
De 61 a 90 días		168.797.796		168.797.796
Más de 90 días	<u>14.966.154</u>	<u>574.803.333</u>	<u>14.966.155</u>	<u>574.803.333</u>
Sub-total	<u>2.432.496.346</u>	<u>6.822.477.509</u>	<u>376.454.786</u>	<u>4.688.682.655</u>
Total	<u>¢3.427.622.058</u>	<u>¢7.354.123.634</u>	<u>¢376.454.786</u>	<u>¢4.688.682.655</u>

Los títulos valores que se encuentran garantizando operaciones de reporto tripartito, tanto en la posición vendedor y comprador a plazo, se encuentran en custodia de la Central de Valores de la Bolsa Nacional de Valores, S.A.

4.5. CONTRATO DE ADMINISTRACIÓN DE FONDOS DE INVERSIÓN

Improsa Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A., se creó con el objetivo exclusivo de administrar en nombre de terceros; fondos, valores y otros activos, además de la administración de fideicomisos que tengan como propósito facilitar el cumplimiento de sus funciones como administrador.

Las principales disposiciones que regulan las sociedades administradoras y sus fondos de inversión, están contenidas en la Ley Reguladora del Mercado de Valores No.7732 y sus reformas, en el Código de Comercio y en la normativa emitida por la Superintendencia General de Valores y el Consejo Nacional de la Supervisión del Sistema Financiero, instancias estas dos últimas encargadas de regular la Sociedad:

- a. **Fondo de Inversión Inmobiliaria Gibraltar** - Es un fondo cerrado no financiero, de carácter inmobiliario y en menor medida en valores inscritos. Es un fondo denominado en dólares estadounidenses, cuyo patrimonio autorizado asciende a 200,000 títulos de participación, cada uno de los cuales posee un valor nominal de US\$5,000, para una emisión total autorizada de US\$1,000 millones de las cuales 63.156 participaciones se encuentran en circulación al cierre del período finalizado el 31 de diciembre de 2021, a saber, un 31,58% de la emisión autorizada.

El Fondo tendrá un plazo de duración de 30 años a partir de su fecha de aprobación (21 de setiembre de 2000), y podrá renovarse o acortarse si los inversionistas así lo acordaren.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el fondo cuenta con activos netos por un monto total de US\$327,731,865 y US\$324,532,916, mantenía colocado un total de 63.156 participaciones a esta misma fecha.

La Sociedad Administradora devenga por sus servicios una comisión del 1,75% anual que se encuentra dentro de los límites establecidos en el prospecto, la cual se calcula diariamente y se paga en forma mensual. Con esa misma periodicidad, los activos del Fondo menos los pasivos valuados al tipo de cambio de venta, son registrados dentro del balance de la Compañía en cuentas de orden.

- b. **Fondo de Inversión de Desarrollo de Proyectos Multipark** - Es un fondo cerrado no financiero, de carácter de desarrollo de proyectos (originalmente de desarrollo inmobiliario) y en menor medida en valores inscritos. Es un fondo denominado en dólares estadounidenses, cuyo patrimonio está autorizado a 332 participaciones de un valor nominal de US\$50,000 cada una, para un total de US\$16,6 millones.

El Fondo tendrá un plazo de duración de 30 años a partir de su fecha de aprobación (8 de marzo de 2007), y podrá renovarse o acortarse si los inversionistas así lo acordaren. Este Fondo inició operaciones el 30 de mayo de 2007 y al 31 de diciembre de 2021, 2020 cuenta con activos netos por un monto total de US\$14,617,884 y US\$14,179,283 y mantenía colocado un total de 332 participaciones para un total de un 100% de la emisión autorizada al cierre de cada ejercicio.

La Sociedad Administradora devenga por sus servicios una comisión del 0,25% anual que se encuentra dentro de los límites establecidos en el prospecto, la cual se calcula diariamente y se paga en forma mensual. Con dicha periodicidad, los activos del Fondo menos los pasivos valuados al tipo de cambio de venta, son registrados dentro del balance de la Compañía en cuentas de orden.

- c. **Fondo de Inversión Inmobiliario Los Crestones** - Es un fondo cerrado no financiero, de carácter inmobiliario y en menor medida en valores inscritos. Es un fondo denominado en dólares estadounidenses, cuyo patrimonio está autorizado a 60.000 títulos de participación de un valor nominal de US\$5,000 cada uno, para un total de US\$300 millones, de las cuales 27.150 participaciones se encuentran en circulación al cierre del período finalizado el 31 de diciembre de 2021.

El Fondo tendrá un plazo de duración de 30 años a partir de su fecha de aprobación (24 de julio de 2007), y podrá renovarse o acortarse si los inversionistas así lo acordaren. Este Fondo inició operaciones el 29 de noviembre de 2007, al 31 de diciembre de 2021, 2020 cuenta con activos netos por un monto total de US\$136,937,652 y US\$133,240,635, y mantenía colocado un total de 27.150, participaciones, a saber, un 45.25% de la emisión autorizada.

La Sociedad Administradora devenga por sus servicios una comisión del 1% anual que se encuentra dentro de los límites establecidos en el prospecto, la cual se calcula diariamente y se paga en forma mensual. Con dicha periodicidad, los activos del Fondo menos los pasivos valuados al tipo de cambio de venta, son registrados dentro del balance de la Compañía en cuentas de orden.

- d. **Improsa Fondo de Inversión Inmobiliario No Diversificado Dólares Dos** - Es un fondo cerrado no financiero, de carácter inmobiliario y en menor medida en valores inscritos. Es un fondo denominado en dólares estadounidenses, cuyo patrimonio está autorizado a 11.200 títulos de participación de un valor nominal de US\$5,000 cada uno, para un total de US\$56 millones, de las cuales 8.820 participaciones se encuentran en circulación al cierre del período finalizado el 31 de diciembre de 2021.

El Fondo fue aprobado por la Superintendencia General de Valores el 23 de abril de 2004 y al 31 de diciembre de 2021, 2020 cuenta con activos netos por un monto total de US\$43,097,843 y US\$42,142,149 y mantenía colocado un total de 8.820 participaciones, a saber, un 78.75% de la emisión autorizada.

La Sociedad Administradora devenga por sus servicios una comisión del 1,50% anual que se encuentra dentro de los límites establecidos en el prospecto, la cual se calcula diariamente y se paga en forma mensual. Con dicha periodicidad, los activos del Fondo menos los pasivos valuados al tipo de cambio de venta, son registrados dentro del balance de la Compañía en cuentas de orden.

- e. ***Improsa Fondo de Inversión Inmobiliario No Diversificado Cuatro*** - Es un fondo cerrado no financiero de carácter inmobiliario y en menor medida en valores inscritos. Es un fondo denominado en dólares estadounidenses, cuyo patrimonio está autorizado a 6.676 títulos de participación de un valor nominal de US\$5,000 cada uno, para un total de US\$33,380,000. de las cuales 6.547 participaciones se encuentran en circulación al cierre del período finalizado al 31 de diciembre de 2021.

El Fondo fue aprobado por la Superintendencia General de Valores a partir del 21 de junio de 1999 y al 31 de diciembre de 2021, 2020 cuenta con activos netos por un monto total de US\$30,316,392 y US\$28,978,567 respectivamente, y mantenía colocado un total de 6,547 participaciones, a saber, un 98,07% de la emisión autorizada.

La Sociedad Administradora devenga por sus servicios una comisión del 1,45% anual que se encuentra dentro de los límites establecidos en el prospecto, la cual se calcula diariamente y se paga en forma mensual. Con dicha periodicidad, los activos del Fondo menos los pasivos valuados al tipo de cambio de venta, son registrados dentro del balance de la Compañía en cuentas de orden.

Las principales características generales de estos fondos son las siguientes:

- Las participaciones se obtienen por medio de títulos a la orden denominados “Títulos de participación”. Estos se llevan en forma de macro títulos por medio de Interclear Central de Valores, S.A. y son regulados por la Superintendencia General de Valores. Los inversionistas que participan en el Fondo son copropietarios de los valores del mismo en forma proporcional a la cantidad de participaciones que posea y no se garantiza un rendimiento determinado, el cual puede aumentar o disminuir de acuerdo con las condiciones del mercado.
- Los títulos de participación no son redimibles por el Fondo en condiciones normales, sino a través de su venta en el mercado secundario de las bolsas de valores y únicamente podrá redimir los títulos directamente en caso de que:
 - Ocurran cambios en el control de la Sociedad Administradora o se sustituya ésta.
 - Se dé una liquidación anticipada del Fondo para redimir a los inversionistas a quienes les aplique el derecho de receso.

- Se dé una fusión de sociedades administradoras.
 - Exista una conversión del fondo cerrado a uno abierto.
 - Se dé un evento de iliquidez del mercado que sea autorizado por el Superintendente General de Valores.
- El patrimonio del Fondo será invertido por cuenta y riesgo del inversionista principalmente en la adquisición de bienes inmuebles construidos y libres de derecho de usufructo, uso y habitación. Los inmuebles deben estar en buen estado de conservación y podrán estar destinados a cualquier actividad pública o privada, industrial o comercial, en la que se tenga la expectativa de generar alquileres o plusvalías, y deben estar localizados en el territorio nacional.

La Sociedad Administradora del Fondo es responsable de aplicar las políticas de inversión contenidas en el prospecto del Fondo y es solidariamente responsable ante los inversionistas por los daños y perjuicios ocasionados por sus directores, empleados o personas contratadas por ellos para prestarle servicios al Fondo, en virtud de la ejecución u omisión de actuaciones prohibidas o exigidas por el prospecto, la Ley Reguladora del Mercado de Valores o las disposiciones que dicte la Superintendencia General de Valores.

4.6. CONTRATOS DE ADMINISTRACIÓN DE FONDOS DE PENSIONES

No aplica.

4.7. INDICADORES DE RIESGO

Al 31 de Diciembre de 2021 -

ROA	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total promedio}} = \frac{7.187.639.295}{425.158.901.331} = 1,69\%$
ROE	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio promedio}} = \frac{7.187.639.295}{61.398.002.517} = 11,71\%$
Relación endeudamiento recursos propios	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}} = \frac{366.811.322.962}{63.995.406.895} = 5,73$
Margen financiero	$\frac{\text{Ing. Financieros - Gastos financieros}}{\text{Activo productivo interm. promedio}} = \frac{15.232.838.092}{337.539.139.628} = 4,51\%$
Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedio	$\frac{\text{Activo productivo interm. promedio}}{\text{Activo total promedio}} = \frac{337.539.139.628}{425.158.901.331} = 0,79$

Al 31 de Diciembre de 2020 -

ROA	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total promedio}} = \frac{6.523.296.234}{401.707.224.962} = 1,62\%$
ROE	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio promedio}} = \frac{6.523.296.234}{58.154.441.144} = 11,22\%$
Relación endeudamiento recursos propios	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}} = \frac{362.176.092.927}{60.155.082.319} = 6,02$
Margen financiero	$\frac{\text{Ing. Financieros - Gastos financieros}}{\text{Activo productivo Interm. promedio}} = \frac{15.093.212.884}{316.525.363.126} = 4,77\%$
Activos promedio generadores de interés en relación con el total de activos promedio	$\frac{\text{Activo productivo Interm. promedio}}{\text{Activo total promedio}} = \frac{316.525.363.126}{401.707.224.962} = 0,79$

4.7.1 INDICADORES DE LIQUIDEZ PARA EL MANEJO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2021:

Obligaciones con el Público a la Vista	Total Cuentas	Total en Colones
De 0,00 a ¢3,23 millones	4,931	¢ 1.872.113.351
Más de ¢3,23 a ¢32,26 millones	950	10.292.720.319
Más de ¢32,26 a ¢64,53 millones	138	6.250.313.328
Más de ¢64,53 millones	<u>143</u>	<u>38.799.584.627</u>
Total	<u>6,162</u>	<u>¢57.214.731.625</u>

Obligaciones con el Público a Plazo	Total Cuentas	Total en Colones
De 0,00 a ¢3,23 millones	193	¢ 153.832.433
Más de ¢3,23 a ¢32,26 millones	311	4.899.314.296
Más de ¢32,26 a ¢64,53 millones	183	9.081.276.930
Más de ¢64,53 millones	<u>311</u>	<u>125.832.668.159</u>
Total	<u>998</u>	<u>¢139.967.091.818</u>

Al 31 de diciembre de 2020:

Obligaciones con el Público a la Vista	Total Cuentas	Total en Colones
De 0,00 a ¢3,23 millones	5.457	¢ 2.030.455.434
Más de ¢3,23 a ¢32,26 millones	977	9.874.562.600
Más de ¢32,26 a ¢64,53 millones	109	4.651.398.579
Más de ¢64,53 millones	<u>134</u>	<u>28.214.747.115</u>
Total	<u>6,677</u>	<u>¢44.771.163.727</u>

Obligaciones con el Público a Plazo	Total Cuentas	Total en Colones
De 0,00 a ¢3,23 millones	140	¢ 208.937.678
Más de ¢3,23 a ¢32,26 millones	384	5.726.392.876
Más de ¢32,26 a ¢64,53 millones	175	8.146.219.854
Más de ¢64,53 millones	<u>305</u>	<u>131.057.022.069</u>
Total	<u>1.004</u>	<u>¢145.138.572.477</u>

4.8. PASIVOS CONTINGENTES

4.8.1 FISCAL

Las declaraciones del impuesto sobre la renta por los últimos cuatro períodos están a disposición de las autoridades fiscales para su revisión. Consecuentemente, el Grupo Financiero Improsa y sus Subsidiarias mantienen la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para tales fines. La Gerencia considera que las declaraciones, tal y como han sido presentadas, no serían sustancialmente ajustadas como resultado de una fiscalización.

Al 31 de diciembre de 2021 existe un proceso de fiscalización con la subsidiaria Banco Improsa S.A., el cual se detalla a continuación:

Fiscalización Período 2016 - En diciembre del 2018, el Banco fue notificado de un traslado de cargos por ¢643.785.537 sobre la actuación fiscalizadora llevada a cabo por la Tributación Directa para el período 2016, actuación que se encuentra aún en fase de discusión, por lo que el Banco remitió en enero del 2019 un documento de impugnación sobre dicho traslado. El 8 de agosto de 2019, el Banco fue notificado de la resolución determinativa, contra la cual el Banco presentó, el 20 de setiembre de 2019, recurso de revocatoria ante la Dirección de Grandes Contribuyentes. El 23 de diciembre de 2020 el Banco fue notificado del rechazo del recurso de revocatoria, por lo que el día 4 de febrero de 2021 presentó un recurso de apelación contra esta resolución ante la Dirección de Grandes Contribuyentes.

Sobre este caso existe un procedimiento administrativo sancionatorio, mediante el cual se pretende imponer una sanción del 50% del traslado de cargos, correspondiente a ¢321.892.768,50 e intereses por ¢148.558.363. En fecha 14 de noviembre de 2018 se llevó a cabo la audiencia final y se les notificó el informe de alegatos contra la propuesta de resolución sancionadora. Actualmente se está a la espera de que el procedimiento determinativo adquiera firmeza para emitir la resolución sancionadora.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Banco ha reconocido una provisión por el monto del traslado de cargos, el importe de la sanción y los intereses correspondientes por la suma de ¢557.118.333 y ¢445.694.667, respectivamente. Se llevó al gasto en los períodos 2021 y 2020 la suma de ¢111.423.666 y ¢222.847.334, respectivamente. La provisión mensual fue de ¢18.570.611 en ambos períodos, la cual terminó de constituirse en junio del 2021, de conformidad con lo establecido en el Reglamento de Información Financiera (Nota 6).

Fiscalización Período 2017 - El 15 de febrero de 2022, el Banco fue notificado verbalmente sobre la propuesta de regularización sobre el período fiscal 2017 por parte de la Administración Tributaria. En estos momentos el Banco está preparando un documento formal para mostrar su disconformidad con esta propuesta.

4.8.2 LITIGIOS Y PROCESOS ADMINISTRATIVOS

- a. **Acto Administrativo Interpuesto por la SUGEF sobre el Registro de los Costos Directos Diferidos Asociados a los Créditos** - El 15 de mayo de 2020, Banco Improsa liquidó el saldo al 31 de diciembre de 2019 que mantenía en la cuenta “182-05 Costos Directos Diferidos Asociados a Créditos” por el cambio en la política contable que se genera con la adopción del Acuerdo SUGEF 30-18 “Reglamento de Información Financiera”, en el cual se establece la nueva cuenta contable “136 Costos Directos Incrementales Asociados a Créditos”. En esta cuenta deben registrarse los costos incrementales directos incurridos por la entidad en la formalización de créditos, para lo cual se observa una modificación de costos incrementales, que son aquellos costos en los que se incurre únicamente si se genera el instrumento financiero es decir son costos variables y no costos fijos. El registro contable se hizo contra períodos anteriores, amparados en el Transitorio I de dicho acuerdo que establece según extracto “Todos los efectos de la implementación del Reglamento de Información Financiera deben realizarse mediante ajustes a los resultados acumulados”.

En el mes de junio del 2021 y por común acuerdo de las partes se desestima la demanda y se levanta la medida cautelar. Dicho acuerdo quedó en firme el 14 de junio de 2021 a las quince horas veinte minutos, en el Tribunal Contencioso Administrativo y Civil de Hacienda, sección cuarta, Segundo Circuito Judicial de San José.

- b. **Proceso Contencioso Administrativo de Lesividad del Estado contra Banco Improsa y Proceso Contencioso Administrativo de Banco Improsa contra el Estado** - El Estado demandó al Banco, en el contexto de un proceso de lesividad, relacionado a la discusión del ajuste del impuesto sobre la renta de los períodos fiscales 1999 a 2005. Esta demanda solicita la nulidad del fallo 583-2011 del Tribunal Fiscal Administrativo.

En otro proceso, el Banco demandó al Estado, en razón de los ajustes realizados por la Administración Tributaria para los períodos fiscales 1999 al 2005 del impuesto sobre la renta. En este proceso se discuten los daños ocasionados al Banco, debido a la inducción a error por parte de la propia Administración.

En setiembre del 2014, el Banco pagó bajo protesta la suma de ¢1.280.463.259, que corresponde a la totalidad del impuesto determinado por el Tribunal Fiscal Administrativo, para los períodos indicados. (Nota 3.4 y 3.9).

El 23 de setiembre de 2019, se realizó el juicio oral y público. El 18 de noviembre de 2019, el Banco fue notificado de la sentencia en que se declaró con lugar la demanda de lesividad interpuesta por el Estado y se declaró sin lugar la demanda interpuesta por el Banco.

El 9 de diciembre de 2019, el Banco presentó Recurso de Casación ante la Sala Primera de la Corte Suprema de Justicia, en donde expuso sólidos argumentos con respecto a los siguientes aspectos:

- En relación con el procedimiento determinativo: falta de motivación en lo concerniente a los aspectos de responsabilidad civil.
- En relación con los aspectos de nulidad: vicios vinculados a los hechos y a la prueba relativa a la solicitud de autorización de la metodología SUGEF aprobada por la Asociación Bancaria Costarricense (ABC), vicios indirectos vinculados a los hechos y prueba relacionados con las disposiciones del informe de la Contraloría General de la República, violaciones por la indebida apreciación de la prueba sobre el hecho de la pertenencia de Banco Improsa a la ABC, vicios en relación con el derecho de petición en materia tributaria, violación del principio de seguridad jurídica, confianza legítima y buena fe.
- En relación con el proceso de lesividad: vicio de incongruencia al declarar lesivo el reconocimiento de la exención de las ganancias cambiarias por inversiones en títulos de moneda extranjera emitidos por el Estado o sus bancos, vicios indirectos relacionados con los gastos financieros asociados a las reservas de liquidez y violación directa de los artículos 1y 6ch de la Ley del Impuesto sobre la Renta, en relación con el ajuste por ingresos no gravables recalificados como gravables.

En fecha del 19 de febrero de 2021, la Sala Primera notificó a Banco Improsa de la resolución No.000189-A-S1-2021 de las once horas veintiuno minutos del cuatro de febrero de dos mil veintiuno, donde declaró extemporáneo el recurso de casación interpuesto por parte de la Procuraduría General de la República.

Actualmente el Banco está a la espera de que la Sala Primera de la Corte Suprema de Justicia se pronuncie sobre la admisibilidad del recurso de casación interpuesto por Banco Improsa.

Los litigios y procesos administrativos pendientes de resolución interpuestos por la Superintendencia de Administración Tributaria (SAT) en contra de Improsa Servicios Internacionales, sucursal Guatemala son los siguientes:

- c. *Juicio Contencioso Administrativo, Resolución GCEM-DR-R-2008-22-01-000598 del 27 de Junio de 2008, Resolución 426-2021, del 6 de Agosto de 2010 -*
- Auditoría fiscal período 2006.
 - **Explicación de la Resolución** - Ajustes al impuesto sobre la renta: por la deducción del gasto por diferencial.
 - Por un monto de ¢20.857.820.
 - **Opinión del Abogado que lleva el Caso** - Se presentaron todos los recursos o mecanismos necesarios para obtener un resultado favorable, y dado que la resolución del proceso está a cargo de un tercero, no pueden determinar con certeza la fecha de resolución y las probabilidades de éxito, sin embargo, estima las mismas en un 50%.
- d. *Juicio Contencioso Administrativo, Expediente No.01144-2017-00166, del Período 2012 -*
- Auditoría fiscal período 2012.
 - **Explicación de la Resolución** - Otros gastos no deducibles: ajustes al impuesto sobre la renta.
 - Monto ¢51.472.228.
 - **Opinión del Abogado que lleva el Caso** - Actualmente el proceso se encuentra a la espera del análisis del Tribunal y la emisión de la sentencia correspondiente. El asesor considera que la probabilidad de obtener un resultado desfavorable es remota.
- e. *Proceso Administrativo, Recurso de Revocatoria GRC-R-2018-02-01-000211, por el Período Correspondiente al 31 de Diciembre de 2013 -*
- Auditoría fiscal período 2013.
 - **Explicación de la Resolución** - Gastos Generales No Deducibles: ajustes al impuesto sobre la renta.
 - Monto ¢148.004.386.
 - **Opinión del Abogado que lleva el Caso** - Para ambos casos, no se ha notificado un resultado sobre el recurso de revocatoria presentado, sin embargo, el asesor legal considera que la probabilidad de obtener un resultado desfavorable es remota.

- f. **Otros** - En el curso ordinario de los negocios, el Grupo está involucrado en litigios y otras acciones legales. En opinión de la Administración se han efectuado las provisiones necesarias y por tanto el resultado final de estos asuntos no tendrá un efecto adverso en la posición financiera, en los resultados de sus operaciones o liquidez del Grupo.

4.8.3 LABORAL

Hasta febrero del 2001, el pago del auxilio de cesantía equivalía a un mes de sueldo por cada año de trabajo; a partir de marzo del 2001 equivale en promedio de 20 días por cada año de trabajo. Esta indemnización está limitada a un pago máximo de ocho meses, efectivo a la muerte, retiro por pensión o separación del empleado sin causa justa. El auxilio de cesantía no es operante cuando el empleado renuncia voluntariamente o es despedido con causa.

4.8.4 IMPUESTO DE PATENTE MUNICIPAL

Las declaraciones de este impuesto por los últimos cinco períodos están a disposición de las municipalidades, en donde el Grupo Financiero Improsa y Subsidiarias opera con sus agencias, para su revisión. La gerencia considera que las declaraciones, tal y como han sido presentadas, no serán sustancialmente ajustadas como resultado de una futura revisión.

4.9. UTILIDAD POR UBICACIÓN GEOGRÁFICA

A continuación, se presenta un detalle del resultado neto al 31 de diciembre de 2021 y 2020 según su ubicación geográfica:

	2021	2020
Costa Rica	¢7.434.542.058	¢6.573.521.137
Panamá	(30.076.873)	(59.809.293)
Nicaragua	(5.648.994)	1.529.388
El Salvador	(2.480.703)	(11.360.986)
Honduras	(16.774.301)	(18.663.126)
Guatemala	<u>(191.921.892)</u>	<u>38.079.114</u>
Total	<u>¢7.187.639.295</u>	<u>¢6.523.296.234</u>

5. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS QUE NO APLICAN A LA COMPAÑÍA

Por la naturaleza de la Compañía no se presentan las siguientes notas de detalle a los estados financieros, por cuanto no existen este tipo de cuentas; otras concentraciones de activos y pasivo, fideicomisos y comisiones de confianza.

6. TRANSICIÓN A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió el 11 de setiembre de 2018, el “Reglamento de Información Financiera”, el cual tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación.

Asimismo, establecer el contenido, preparación, remisión, presentación y publicación de los estados financieros de las entidades individuales, grupos y conglomerados financieros supervisados por las cuatro Superintendencias.

Este Reglamento rige a partir del 1° de enero de 2020, con algunas excepciones.

A continuación, se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF, así como las NIIF o CINIIF no adoptadas aún:

- a. ***Estado de Flujos de Efectivo (NIC 7)*** - El Consejo autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo e indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo. Adicionalmente la Norma requiere revelar derivados de flujos de efectivo como los que no implican flujos de efectivos, por ejemplo, por cambios en variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera. Así como clasificaciones de algunas partidas.
- b. ***Registro de Estimaciones, Provisiones y Reservas*** - Estas partidas son determinadas siguiendo fórmulas preestablecidas, legislación pertinente o por solicitud de parte de las entidades reguladoras. Las estimaciones contables son las mejores aproximaciones de valores o partidas que se incluyen en los estados financieros para medir los efectos de sucesos o transacciones económicas ya ocurridas, o bien una situación actual que es propia de un activo o pasivo de la Entidad, incluidos los ajustes que se producen tras la evaluación de un elemento como resultado de nueva información o nuevos acontecimientos. La NIC 8 establece que en la medida que un cambio en una estimación contable dé lugar a cambios en activos y pasivos, o se refiera a una partida de patrimonio, deberá ser reconocido ajustando el valor en libros de la correspondiente partida de activo, pasivo o patrimonio en el período en que tiene lugar el cambio, por lo que se puede presentar la necesidad de realizar cambios de manera retrospectiva. Sin embargo, el CONASSIF en el “Reglamento de Información Financiera” estableció que todo cambio en las estimaciones contables es prospectivo y se registra en los resultados del período.

Las estimaciones crediticias se calculan en cumplimiento al Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores”, en sus Artículos 11bis “Estimaciones Genéricas” y 12 “Estimaciones Mínimas.”

- c. ***Moneda Funcional y Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera*** - El CONASSIF requiere que los estados financieros de las entidades supervisadas se presenten en colones costarricenses como moneda funcional. Adicionalmente, los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica que prevalezca en el momento en que se realice la operación para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial “colón costarricense”. Al cierre de cada mes, se utilizará el tipo de cambio de referencia que corresponda según lo indicado en el párrafo anterior, vigente al último día de cada mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario en las partidas monetarias en moneda extranjera. De acuerdo a la NIC 21, al preparar los estados financieros, cada entidad determinará su moneda funcional. La entidad convertirá las partidas en moneda extranjera a la moneda funcional, e informará de los efectos de esta conversión. Tal como se indicó anteriormente, el CONASSIF determinó que tanto la presentación de la información financiera como el registro contable de las transacciones en moneda extranjera debían convertirse al colón, independientemente de cuál sea su moneda funcional.
- d. ***Impuesto a las Ganancias (NIC 12) y CINIF 23 / La Incertidumbre Frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias*** - Se aplica la NIC 12 para el registro y presentación de los activos y pasivos por impuestos diferidos y corrientes. De igual forma a partir del 1° de enero de 2020, se aplica la reforma fiscal de acuerdo a la Ley de Fortalecimiento a las Finanzas Públicas, Ley No.9635.

En el caso de una disputa de un tratamiento impositivo concreto por parte de la Autoridad Fiscal, que inicia con la notificación de un traslado de cargos, se procede como sigue:

- Se registra contra resultados del período en el caso de que, de acuerdo con la valoración por parte de la alta gerencia, se concluya que el Banco tiene una obligación de exigibilidad inmediata con la Administración Tributaria.
- Se registra una provisión, para aquellos tratamientos no considerados en el punto anterior, y cuyo monto debe reflejar la incertidumbre para cada uno de los tratamientos impositivos en disputa, de acuerdo con el método que mejor prediga su resolución según lo señalado por el CINIFF 23.

En relación al tratamiento contable sobre la provisión del proceso de fiscalización del Período 2016 (Nota 4.4.1), el Banco realiza el registro basado en el Artículo 10 del “Reglamento de Información Financiera” se cita textualmente: *“inciso ii: El monto de la provisión para los tratamientos impositivos en disputa notificados antes del 31 de diciembre de 2018, correspondientes a los períodos fiscales 2017 y anteriores, se realizará por el monto que resulte mayor entre la mejor cuantificación de lo que estiman pagar a la Autoridad Fiscal del traslado de cargos (principal, intereses y multas), conforme lo dispuesto en la NIC 12, y el monto del 50% del principal de la corrección de la autoliquidación de su obligación tributaria.”*

Acerca del tratamiento contable relacionado al proceso de Amnistía Tributaria, para los traslados de cargos del período 2010 (Nota 3.9). El monto cancelado se amortiza en un plazo de cinco años que concluyen en diciembre 2023, de acuerdo a lo estipulado en la Ley 9635 Fortalecimiento de las Finanzas Públicas, Capítulo II - Transitorio XXIV que cita textualmente:

“Se declara una amnistía tributaria por motivos de interés público, para condonar los intereses asociados a las sumas determinadas en el impuesto sobre la renta por la Dirección General de Tributación en los procedimientos de fiscalización iniciados para los períodos fiscales 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015, 2016 y 2017, a las instituciones del Sistema Bancario Nacional, de conformidad con la definición establecida en el artículo 1 de la Ley No.1644, Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, de 26 de setiembre de 1953.

En lugar de ello, dichas instituciones pagarán el principal reconociendo expresamente para su cálculo todos los cargos correspondientes.

En caso de hacer tal reconocimiento, se acogerán a una reducción de la sanción en los siguientes términos:

- a) En el primer mes de entrada en vigencia de esta ley, la sanción será rebajada en un ochenta por ciento (80%).*
- b) En el segundo mes de entrada en vigencia, la sanción será rebajada en un setenta por ciento (70%).*
- c) En el tercer mes, la sanción será rebajada en un sesenta por ciento (60%).*

Dicha amnistía rige únicamente para los procesos tributarios iniciados con anterioridad a la entrada en vigencia de la presente ley, y se podrán acoger a ella únicamente durante los tres meses siguientes a la publicación de esta ley.

Las instituciones del Sistema Bancario Nacional se comprometen a pagar dichos montos de manera inmediata; sin embargo, se les autoriza a diferir tal gasto en sesenta meses, todo a partir de la promulgación de la presente ley.

Alternativamente, se autoriza a las instituciones que no opten por este diferimiento, para que reconozcan el efecto acumulado de dichos montos, por una única vez, y al momento de promulgación de la presente ley, como un ajuste al saldo de las utilidades acumuladas de ejercicios anteriores”.

- e. **Propiedades, Planta y Equipo (NIC 16) y NIC 36 / Deterioro del Valor de Uso de los Activos** - Con posterioridad al reconocimiento inicial, los bienes inmuebles deben de ser contabilizados de acuerdo con el modelo de revaluación. La revaluación se debe respaldar con un avalúo hecho por un profesional independiente, autorizado por el colegio respectivo.

Cuando se revalúe un activo, la depreciación acumulada en la fecha de la revaluación de los bienes inmuebles debe ser re expresada proporcionalmente al cambio en el importe en libros bruto del activo, de manera que el importe en libros neto del mismo sea igual a su importe revaluado. La depreciación de los inmuebles mobiliario y equipo se calcula y contabiliza mensualmente sobre el costo histórico y los valores revaluados siguiendo lo dispuesto en este sentido por la Administración Tributaria. Esto es una diferencia con NIC16 ya que la misma no exige una reevaluación. Adicionalmente las mejoras a la propiedad arrendada se muestran como otros activos según catálogo de cuentas y no como parte del activo fijo.

- f. ***Información Financiera Intermedia (NIC 34)*** - Los estados financieros deben cumplir con lo exigido por la NIC 1 *Presentación de Estados Financieros* y acompañado de las notas explicativas que exige la NIC 34 *Información Financiera Intermedia*, excepto por lo indicado en lo que disponga la reglamentación del CONASSIF con respecto a la presentación y revelación de los estados financieros.
- g. ***Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas (NIF 5)*** - En el caso de las entidades supervisadas por SUGEF, los bienes propiedad de la entidad cuyo destino es su realización o venta: bienes mantenidos para la venta, deben ser valorados al menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta. La Entidad debe implementar un plan de venta y un programa para negociar los activos a un precio razonable que permita completar dicho plan en el menor plazo posible. Para determinar el valor en libros, la entidad debe realizar el registro de una estimación a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes en que el bien fue i) adquirido, ii) producido para su venta o arrendamiento o iii) dejado de utilizar.
- h. ***Norma Internacional Contabilidad (NIC 8) Errores Fundamentales y Otros Cambios en las Políticas Contables*** - La Para los entes supervisados por SUGEF, la política contable en materia de medición del riesgo de crédito de los deudores y determinación del monto de las estimaciones, debe considerar como mínimo el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores”. Los ajustes por cambios en la estimación sobre riesgo de crédito o errores en la aplicación de las políticas sobre esta materia deben registrarse en el resultado del período y no se debe considerar error material las pérdidas o ganancias reconocidas como resultado del desenlace de una contingencia que previamente no pudo ser estimada con suficiente fiabilidad, los cambios a las estimaciones contables, ni los ajustes indicados anteriormente. Esto difiere con lo indicado en la NIC 8, que requiere una evaluación del impacto, para determinar si fuese necesario una reexpresión retroactiva de información.
- i. ***Norma Internacional de Contabilidad (NIC 12) - Impuesto a las Ganancias y CINIIF 23*** - La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias - En el caso de disputas de tratamientos impositivos por parte de la Autoridad Fiscal, que inicia con la notificación de un traslado de cargos, la entidad debe:

- Registrar contra resultados del período en el caso de que, de acuerdo con la valoración por parte de la alta gerencia, se concluya que la entidad tiene una obligación de exigibilidad inmediata con la Administración Tributaria.
 - La NIC 12 prohíbe a las empresas que realizan la distinción entre partidas corrientes y no corrientes en sus estados financieros proceder a clasificar como activos o pasivos corrientes los activos o pasivos por impuestos diferidos.
- j. ***Norma Internacional de Información Financiera (NIIF 16)*** - Esta norma establece que, en la medición inicial, se deben tomar en cuenta la estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al dismantelar y eliminar el activo subyacente, restaurando el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, a menos que se incurra en esos costos para producir inventarios. El arrendatario incurre en obligaciones a consecuencia de esos costos ya sea en la fecha de comienzo o como una consecuencia de haber usado el activo subyacente durante un período concreto. Mientras que en el acuerdo de la Normativa SUGEF 30-18, no se establece un cambio para el tratamiento de las mejoras a la propiedad arrendada.

7. HECHOS SIGNIFICATIVOS Y SUBSECUENTES

- a. La aparición a nivel global del COVID-19, desde finales del primer trimestre de 2020, ha provocado más de trescientos treinta millones de contagiados y más de cinco millones de personas fallecidas, acompañado de una serie de medidas restrictivas de circulación para evitar su mayor propagación. Desde finales del año anterior se comenzaron las campañas de vacunación alrededor del mundo, a finales de diciembre se estimaba que cerca de nueve mil seiscientos millones de dosis habían sido aplicadas. En nuestro país se estima que cerca del 77% de la población ya cuenta con al menos una dosis y cerca del 71% ha sido completamente vacunada.

Esta crisis sanitaria ha requerido que el Gobierno costarricense establezca medidas y recomendaciones para limitar la circulación de vehículos, la apertura de comercios, el tránsito de personas en buena parte del territorio nacional y el cierre de fronteras. Estas limitaciones han incidido directamente en la actividad económica del país.

Para setiembre del 2021 se muestra un crecimiento importante en la actividad económica interanual 11,5%. Asimismo, los procesos de recuperación mantienen un aumento trimestral anualizado de 11,3% (de la serie ajustada por estacionalidad). Parte del crecimiento se debe en buena medida por el efecto base de la contracción dada en el 2020; este buen ritmo está explicado por el crecimiento de la manufactura, la cual ha registrado un crecimiento interanual de 16,5% (14,3% año base) y de la construcción, ha registrado un crecimiento interanual de 20,8%, con un 30% dirigido a la construcción privada (12,0% año base). El país cerró el año 2021 con una tasa de desempleo del 15%, la cual representa 368 000 personas en la búsqueda activa de trabajo. No obstante, se redujo el sector informal de la economía en más de 170 000 personas. Para noviembre del 2021 la variación interanual del IPC se situaba en 3,35% y el crecimiento del PIB se proyectaba en 5,4% según el Banco Central de Costa Rica.

En respuesta al impacto económico que esta crisis presenta, los entes reguladores del sistema financiero han determinado una serie de medidas que flexibilizan la regulación actual y que permiten que los Bancos otorguen facilidades especiales a sus clientes para hacer frente a la situación. Entre estas medidas se encuentra la utilización de las estimaciones contra cíclicas, la reestructuración de operaciones de crédito con mora menor a 90 días sin que esto implique mayor requerimiento de estimaciones específicas, el incremento en el plazo a 48 meses de la estimación de bienes realizables, entre otras. Para el año 2022 el regulador entra en un proceso de normalización de medidas de flexibilización otorgadas durante la crisis sanitaria.

Para enero del 2022, la variable Omicrón del COVID-19 generó que el país registrara las cifras más altas de contagio diario desde el inicio de la pandemia, con más de 2000 casos diarios promedio, con un máximo de 4050. Así mismo, las muertes y hospitalizaciones aumentaron con respecto al cierre del año 2021 y se alcanzó una cifra de 7386 muertes por COVID-19 en el país.

- b. Entre la fecha de cierre del período anterior auditado y la fecha de emisión de este informe no se presentaron hechos relevantes que deban informarse.

* * * * *

GRUPO FINANCIERO IMPROSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS
(Compañía Costarricense)

**INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA
HOJA DE CONSOLIDACIÓN
AJUSTES Y RECLASIFICACIONES DE CONSOLIDACIÓN**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Grupo Financiero Improsa S.A.

**Hoja de consolidación
Al 31 de Diciembre de 2021**

Cuenta	Descripción	Grupo Financiero Improsa S.A.	Banco Improsa S.A.	Improsa S.A.F.I. S.A.	Improsa Corredora de Seguros S.A.	Improsa Servicios Internacionales S.A.	Improsa Valores Puesto de Bolsa S.A.	Improsa Centro de Servicios Compartidos S.A.	Improsa Capital S.A.	AE Debe	AE Haber	Consolidado
41907104	Pérdida en partida cubierta por cobertura razonable				1.153.049,40							1.153.049,40
41907200	Pérdida por valoración de instrumentos financieros mantenidos para negocia				129.955,03		32.723.171,45	146.981.517,19	33.960.460,78			213.795.104,45
41907204	Pérdida en partida cubierta por cobertura razonable				129.955,03		32.723.171,45	146.981.517,19	33.960.460,78			213.795.104,45
41910000	Pérdida en la negociación de instrumentos financieros mantenidos para negociar					0,00			4,10			4,10
41910200	Pérdida en la negociación de instrumentos financieros mantenidos para neg								4,10			4,10
41911000	Pérdida realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta		23.767.012,23		5.986.951,94	0,00	4.451.681,33					34.205.645,50
41911100	Pérdida realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta MN		3.788,19		2.704.017,24	0,00	4.451.681,33					7.159.486,76
41911101	Pérdida realizada en instrumentos financieros disponibles para la v		3.788,19		2.704.017,24	0,00	4.451.681,33					7.159.486,76
41911200	Pérdida realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta ME		23.763.224,04		3.282.934,70							27.046.158,74
41911201	Pérdida realizada en instrumentos financieros disponibles para la v		23.763.224,04		3.282.934,70							27.046.158,74
41917000	Pérdida por valoración inversión en propiedades					0,00		15.257.397,71				15.257.397,71
41917100	Pérdida por valoración inversión en propiedades MN					0,00		15.257.397,71				15.257.397,71
41999000	Otros gastos financieros diversos		155.092.395,33		347.715,37	1.497.518,00						156.937.628,70
41999100	Otros gastos financieros diversos MN		15.522.065,76		314.061,25	399.012,00						16.235.139,01
41999200	Otros gastos financieros diversos ME		139.570.329,57		33.654,12	1.098.506,00						140.702.489,69
42000000	GASTOS POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS		2.961.179.165,97	4.303.504,54		53.081.429,00	4.941.537,37					3.023.505.636,88
42100000	GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE CARTERA DE CRÉDITOS Y CUENTAS Y COMISIONES POR		2.929.183.953,14			53.081.429,00						2.982.265.382,14
42101000	Gastos por estimación específica para cartera de créditos		2.539.799.250,79			213.972,00						2.540.013.222,79
42101100	Gastos por estimación específica para cartera de créditos MN		1.495.217.758,30			213.972,00						1.495.431.730,30
42101200	Gastos por estimación específica para cartera de créditos ME		1.044.581.492,49									1.044.581.492,49
42102000	Gastos por estimación de deterioro e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar		265.763.201,49			52.867.457,00						318.630.658,49
42102100	Gastos por estimación de deterioro e incobrabilidad de otras cuentas por		146.370.496,01			0,00						146.370.496,01
42102200	Gastos por estimación de deterioro e incobrabilidad de otras cuentas por		119.392.705,48			52.867.457,00						172.260.162,48
42103000	Gastos por estimación específica para créditos contingentes		22.339.508,19			0,00						22.339.508,19
42103100	Gastos por estimación específica para créditos contingentes MN		13.563.750,00			0,00						13.563.750,00
42103200	Gastos por estimación específica para créditos contingentes ME		8.775.758,19									8.775.758,19
42104000	Gastos por estimación genérica y contra cíclica para cartera de créditos		98.052.498,12									98.052.498,12
42104100	Gastos por estimación genérica y contra cíclica para cartera de créditos M		54.592.500,00									54.592.500,00
42104101	Gasto por componente genérico		54.592.500,00									54.592.500,00
42104200	Gastos por estimación genérica y contra cíclica para cartera de créditos M		43.459.998,12									43.459.998,12
42104201	Gasto por componente genérico		43.459.998,12									43.459.998,12
42105000	Gastos por estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes		3.229.494,55									3.229.494,55
42105100	Gastos por estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes		802.000,00									802.000,00
42105101	Gasto por componente genérico		802.000,00									802.000,00
42105200	Gastos por estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes		2.427.494,55									2.427.494,55
42105201	Gasto por componente genérico		2.427.494,55									2.427.494,55
42200000	GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		31.995.212,83	4.303.504,54		0,00	4.941.537,37					41.240.254,74
42202000	Gastos por estimación de deterioro de inversiones en valores disponibles para l		31.995.212,83	4.303.504,54		0,00	4.941.537,37					41.240.254,74
42202100	Gastos por estimación de deterioro de inversiones en valores disponibles		413.542,94			0,00						413.542,94
42202200	Gastos por estimación de deterioro de inversiones en valores disponibles		31.581.669,89	4.303.504,54			4.941.537,37					40.826.711,80
43000000	GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	23.113.166,92	8.170.397.019,13	2.807.022.227,41	142.287.582,95	1.330.440.083,00	387.644.691,07	219.111.367,20	207.625.081,23		3.522.559.857,32	9.765.081.361,59
43100000	COMISIONES POR SERVICIOS		932.230.456,88		136.123.626,36	2.470.043,00	135.806.875,29	31.610.000,00				1.238.241.001,53
43102000	Comisiones por giros y transferencias					0,00		31.610.000,00				31.610.000,00
43102200	Comisiones por giros y transferencias ME							31.610.000,00				31.610.000,00
43104000	Comisiones por servicios bursátiles		18.258.754,33			0,00						18.258.754,33
43104100	Comisiones por servicios bursátiles MN		5.182.833,11			0,00						5.182.833,11
43104200	Comisiones por servicios bursátiles ME		13.075.921,22			0,00						13.075.921,22
43105000	Comisiones por Sistema Integrado de Pago Electrónico		63.893.592,57			0,00						63.893.592,57
43105100	Comisiones por cámara de compensación MN		63.893.592,57			0,00						63.893.592,57
43106000	Comisiones por servicios de custodia de instrumentos financieros					0,00	1.445.365,71					1.445.365,71
43106100	Comisiones y gastos por concepto de custodia de valores MN					0,00	1.445.365,71					1.445.365,71
43106199	Otras entidades de custodia					0,00	1.445.365,71					1.445.365,71
43110000	Comisiones por colocación de seguros				136.123.626,36	0,00						136.123.626,36
43110100	Comisiones por colocación de seguros MN				4.443.824,46	0,00						4.443.824,46
43110200	Comisiones por colocación de seguros ME				131.679.801,90							131.679.801,90
43116000	Comisiones por operaciones con partes relacionadas		328.855,90			0,00						328.855,90
43116200	Comisiones por operaciones con partes relacionadas ME		328.855,90			0,00						328.855,90
43116207	Comisiones por otros servicios		328.855,90									328.855,90
43199000	Comisiones por otros servicios		849.749.254,08			2.470.043,00	134.361.509,58					986.580.806,66
43199100	Comisiones por otros servicios MN		332.161.856,25			0,00	61.976.313,94					394.138.170,19
43199200	Comisiones por otros servicios ME		517.587.397,83			2.470.043,00	72.385.195,64					592.442.636,47
43200000	GASTOS POR BIENES REALIZABLES		3.572.814.334,98			42.037.964,00						3.614.852.298,98
43203000	Pérdida en venta de bienes adquiridos o producidos para la venta					7.287.215,00						7.287.215,00
43203100	Pérdida en venta de bienes adquiridos o producidos para la venta MN					7.287.215,00						7.287.215,00
43210000	Gasto por mantenimiento de inmuebles mobiliario y equipo fuera de uso		455.839.713,58			0,00						455.839.713,58
43210100	Gasto por mantenimiento de inmuebles mobiliario y equipo fuera de uso MN		455.839.713,58			0,00						455.839.713,58
43211000	Pérdida por estimación de deterioro y disposición legal de bienes realizables		3.116.974.621,40			34.750.749,00						3.151.725.370,40
43211100	Pérdida por estimación de deterioro y disposición legal de bienes realiza		3.116.974.621,40			34.750.749,00						3.151.725.370,40
43700000	GASTOS POR CAMBIOS Y ARBITRAJE DE DIVISAS	22.819.013,70	812.765.346,88		1.350.349,92	173.993.417,00						1.010.928.127,50
43701000	Gastos por cambio y arbitraje de divisas	22.819.013,70	812.765.346,88		1.350.349,92	173.993.417,00						1.010.928.127,50
43701100	Gastos por Cambios y Arbitraje de Divisas MN	22.819.013,70	807.505.113,64		1.350.349,92	173.993.417,00						1.005.667.894,26

Grupo Financiero Improsa S.A.
**Hoja de consolidación
Al 31 de Diciembre de 2021**

Cuenta	Descripción	Grupo Financiero Improsa S.A.	Banco Improsa S.A.	Improsa S.A.F.I. S.A.	Improsa Corredora de Seguros S.A.	Improsa Servicios Internacionales S.A.	Improsa Valores Puesto de Bolsa S.A.	Improsa Centro de Servicios Compartidos S.A.	Improsa Capital S.A.	AE Debe	AE Haber	Consolidado
43701200	Gastos por Cambios y Arbitraje de Divisas ME		5.260.233,24									5.260.233,24
43800000	GASTOS CON PARTES RELACIONADAS		215.027.989,55	2.782.072.057,81	526.526,34	63.817.985,00	233.085.925,28	50.406.734,05	199.141.752,39		3.522.559.857,32	21.519.113,10
43899000	Otros gastos con partes relacionadas		215.027.989,55	2.782.072.057,81	526.526,34	63.817.985,00	233.085.925,28	50.406.734,05	199.141.752,39		3.522.559.857,32	21.519.113,10
43899100	Otros gastos con partes relacionadas MN		105.098.043,72	116.466.666,80	526.526,34	63.817.985,00	0,00	15.391,26			275.000.845,11	10.923.768,01
43899200	Otros gastos con partes relacionadas ME		109.929.945,83	2.665.605.391,01			233.085.925,28	50.391.342,79	199.141.752,39		3.247.559.012,21	10.595.345,09
43900000	OTROS GASTOS OPERATIVOS	294.153,22	2.637.558.890,84	24.950.169,60	4.287.080,33	1.048.120.674,00	18.751.890,50	137.094.633,15	8.483.328,84			3.879.540.820,48
43902000	Multas por incumplimiento de disposiciones legales y normativas		1.888.133,00			0,00						1.888.133,00
43902100	Multas por incumplimiento de disposiciones legales y normativas MN		1.888.133,00			0,00						1.888.133,00
43903000	Diferencias de cambio por otros pasivos		429.568.824,99			79.085.862,00						508.654.686,99
43903100	Diferencias de cambio por otros pasivos MN		424.036.417,50			79.085.862,00						503.122.279,50
43903200	Diferencias de cambio por otros pasivos ME		5.532.407,49									5.532.407,49
43904000	Diferencias de cambio por otros activos		1.193.869.172,10			8.973.896,00						1.202.843.068,10
43904100	Diferencias de cambio por otros activos MN		1.193.869.172,10			8.973.896,00						1.202.843.068,10
43909000	Gastos por impuesto al valor agregado					28.094.436,00						28.094.436,00
43909100	Gastos por impuesto al valor agregado MN					22.393.238,00						22.393.238,00
43909200	Gastos por impuesto al valor agregado ME					5.701.198,00						5.701.198,00
43911000	Impuesto de renta por remesas al exterior		5.029.046,11			0,00						5.029.046,11
43911200	Impuesto de renta por remesas al exterior ME		5.029.046,11			0,00						5.029.046,11
43914000	Impuestos municipales					1.256.931,00		13.281.755,56	348.011,05			14.886.697,61
43914100	Impuestos municipales MN					1.256.931,00		13.281.755,56	348.011,05			14.886.697,61
43915000	Patentes		114.884.358,56	19.802.966,94	3.206.932,01	7.844.045,00	6.081.685,52		6.350.153,08			158.170.141,11
43915100	Patentes MN		114.884.358,56	19.802.966,94	3.206.932,01	7.844.045,00	6.081.685,52		6.350.153,08			158.170.141,11
43916000	Otros impuestos pagados en el país	231.100,00	337.602.860,84	249.100,00	18.000,00	1.610.610,00	249.100,00		10.504.519,57			350.483.290,41
43916100	Otros impuestos pagados en el país MN	231.100,00	183.354.816,70	249.100,00	18.000,00	1.610.610,00	249.100,00		10.504.519,57			196.235.246,27
43916200	Otros impuestos pagados en el país Me		154.248.044,14									154.248.044,14
43999000	Gastos operativos varios	63.053,22	554.716.495,24	4.898.102,66	1.062.148,32	921.254.894,00	12.421.104,98	113.308.358,02	1.767.164,71			1.609.491.321,15
43999100	Gastos operativos varios MN	63.053,22	74.934.069,60	4.679.127,86	1.062.148,32	831.549.895,00	895.614,16	52.509.217,87	1.469.052,34			967.162.178,37
43999103	Gastos operativos por servicios bancarios y similares			22.167,86		475.200,00	523.123,96	133.293,08	17.316,34			1.171.101,24
43999199	Otros gastos operativos varios	63.053,22	74.934.069,60	4.656.960,00	1.062.148,32	831.074.695,00	372.490,20	52.375.924,79	1.451.736,00			965.991.077,13
43999200	Gastos operativos varios ME		479.782.425,64	218.974,80		89.704.999,00	11.525.490,82	60.799.140,15	298.112,37			642.329.142,78
43999203	Gastos operativos por servicios bancarios y similares			218.974,80		0,00	6.835.846,17	187.012,48	298.112,37			7.539.945,82
43999299	Otros gastos operativos varios		479.782.425,64			89.704.999,00	4.689.644,65	60.612.127,67				634.789.196,96
44000000	GASTOS DE ADMINISTRACION	9.932.146,98	9.800.076.697,28	992.381.628,60	413.697.278,24	726.923.887,00	1.085.998.721,02	998.530.042,50	1.066.146.493,32	1.767.341,17	777.694.905,39	14.317.759.330,72
44100000	GASTOS DE PERSONAL		6.328.393.647,72	592.677.981,56	273.170.688,45	481.974.375,00	863.404.582,03	598.919.778,16	784.839.561,63	1.767.341,17	4.909.507,34	9.920.238.448,38
44101000	Sueldos y bonificaciones de personal permanente		4.251.203.689,61	359.420.020,90	182.419.053,31	309.318.990,00	585.268.915,61	419.692.728,71	525.278.302,49	1.767.341,17		6.634.369.041,80
44101100	Sueldos y bonificaciones de personal permanente MN		4.251.203.689,61	359.420.020,90	182.419.053,31	309.318.990,00	585.268.915,61	419.692.728,71	525.278.302,49	1.767.341,17		6.634.369.041,80
44103000	Remuneraciones a directores y fiscales		263.064.415,10	86.317.473,80	16.352.815,66	21.039.699,00	29.495.345,01	17.352.187,78	24.777.051,37		1.560.381,38	456.838.606,34
44103100	Remuneraciones a directores y fiscales MN				627.413,81			1.982.461,78				1.982.461,78
44103200	Remuneraciones a directores y fiscales ME		263.064.415,10	86.317.473,80	15.725.401,85	21.039.699,00	29.495.345,01	15.369.726,00	24.777.051,37		932.967,57	454.856.144,56
44105000	Viáticos			7.327.303,03		2.279.324,00	542.498,76	712.006,21	96.506,12		585.439,68	10.372.198,44
44105100	Viáticos MN			5.717.195,21		1.806.333,00	542.498,76	712.006,21	96.506,12		542.498,76	8.332.040,54
44105200	Viáticos ME			1.567.166,90		472.991,00						2.040.157,90
44106000	Décimotercer sueldo		353.920.119,78	26.679.378,81	14.949.853,20	35.119.766,00	49.040.541,49	31.874.720,94	45.113.025,16			556.697.405,38
44106100	Décimotercer sueldo MN		353.920.119,78	26.679.378,81	14.949.853,20	35.119.766,00	49.040.541,49	31.874.720,94	45.113.025,16			556.697.405,38
44107000	Vacaciones		48.519.640,42	6.384.593,31	3.226.199,50	3.981.960,00	19.048.475,67	9.643.621,20	14.715.499,64			105.519.989,74
44107100	Vacaciones MN		48.519.640,42	6.384.593,31	3.226.199,50	3.981.960,00	19.048.475,67	9.643.621,20	14.715.499,64			105.519.989,74
44108000	Incentivos		5.903.730,00	54.825,00	161.295,00	118.430,00	83.850,00	238.590,00	154.800,00			6.715.520,00
44108100	Incentivos MN		5.903.730,00	54.825,00	161.295,00	118.430,00	83.850,00	238.590,00	154.800,00			6.715.520,00
44111000	Gasto por aporte al Auxilio de Cesantía		101.738.878,52		6.854.091,94			4.889.422,02	2.049.512,03			115.531.904,51
44111100	Gasto por aporte al Auxilio de Cesantía MN		101.738.878,52		6.854.091,94			4.889.422,02	2.049.512,03			115.531.904,51
44112000	Cargas sociales patronales		1.059.451.849,80	85.091.863,01	48.115.504,55	66.583.820,00	156.042.891,75	98.548.157,61	137.408.660,47			1.651.242.747,19
44112100	Cargas sociales patronales MN		1.059.451.849,80	85.091.863,01	48.115.504,55	66.583.820,00	156.042.891,75	98.548.157,61	137.408.660,47			1.651.242.747,19
44113000	Refrigerios		3.116.740,01	966.093,45		0,00	812.364,14	1.274.843,47	2.692.538,97		2.763.686,28	6.098.893,76
44113100	Refrigerios MN		3.116.740,01	943.413,33		0,00	763.896,95	1.274.843,47	2.692.538,97		2.692.538,97	6.098.893,76
44114000	Vestimenta		9.466.545,05	20.692,08	23.860,55	28.646,00		1.716.257,46				11.256.001,14
44114100	Vestimenta MN		9.466.545,05	20.692,08	23.860,55	28.646,00		1.716.257,46				11.256.001,14
44115000	Capacitación		16.179.747,35	5.841.033,21	309.003,74	355.553,00	2.120.906,74	1.695.957,84	4.057.931,86			30.560.133,74
44115100	Capacitación MN		6.437.356,46	74.682,95	10.309,63	355.553,00	1.325.849,25	526.846,23	8.685,55			8.739.283,07
44115200	Capacitación ME		9.742.390,89	5.766.350,26	298.694,11	0,00	795.057,49	1.169.111,61	4.049.246,31			21.820.850,67
44116000	Seguros para el personal		13.980.177,30	2.915.219,59	759.011,00	5.752.528,00	694.162,01	2.238.576,17	3.021.901,13			29.361.575,20
44116100	Seguros para el personal MN		13.980.177,30	2.915.219,59	759.011,00	5.752.528,00	694.162,01	2.238.576,17	3.021.901,13			29.361.575,20
44117000	Mantenimiento de bienes asignados para uso del personal					24.283,00						24.283,00
44117100	Mantenimiento de bienes asignados para uso del personal MN					24.283,00						24.283,00
44119000	Fondo de capitalización laboral		61.323.725,36			0,00						61.323.725,36
44119100	Fondo de capitalización laboral MN		61.323.725,36			0,00						61.323.725,36
44199000	Otros gastos de personal		140.524.389,42	11.659.485,37		37.371.376,00	20.254.630,85	10.758.966,21	23.757.574,93			244.326.422,78
44199100	Otros gastos de personal MN		131.412.345,47	10.762.427,36		37.371.376,00	20.100.491,04	10.758.966,21	23.757.574,93			234.163.181,01
44199200	Otros gastos de personal ME		9.112.043,95	897.058,01		0,00	154.139,81					10.163.241,77
44200000	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	9.914.146,98	670.879.457,90	238.208.772,37	97.243.790,02	161.594.891,00	144.106.055,02	208.903.128,02	131.669.174,72		528.660.128,02	1.133.859.288,01
44201000	Servicios de computación		146.035.226,61	7.051.741,36	6.868.879,43	9.061.830,00	12.923.237,64	12.679.702,70	16.902.978,09			211.523.595,83
44201100	Servicios de computación MN		2.605.682,07		6.621.942,11	15.795,00			5.588.792,13			14.832.211,31

Grupo Financiero Improsa S.A.

Hoja de consolidación
Al 31 de Diciembre de 2021

Cuenta	Descripción	Grupo Financiero Improsa S.A.	Banco Improsa S.A.	Improsa S.A.F.I. S.A.	Improsa Corredora de Seguros S.A.	Improsa Servicios Internacionales S.A.	Improsa Valores Puesto de Bolsa S.A.	Improsa Centro de Servicios Compartidos S.A.	Improsa Capital S.A.	AE Debe	AE Haber	Consolidado
44201200	Servicios de computación ME		143.429.544,54	7.051.741,36	246.937,32	9.046.035,00	12.923.237,64	12.679.702,70	11.314.185,96			196.691.384,52
44202000	Servicios de seguridad		48.911.815,92			0,00						48.911.815,92
44202100	Servicios de seguridad MN		47.923.956,06			0,00						47.923.956,06
44202200	Servicios de seguridad ME		987.859,86			0,00						987.859,86
44203000	Servicios de información				209.215,03	0,00	16.281.886,10					16.491.101,13
44203100	Servicios de información MN				209.215,03	0,00						209.215,03
44203200	Servicios de información ME					0,00	16.281.886,10					16.281.886,10
44204000	Servicios de limpieza		13.732.718,20			0,00						13.732.718,20
44204100	Servicios de limpieza MN		13.732.718,20			0,00						13.732.718,20
44205000	Asesoría jurídica		133.742.021,97	13.362.239,91	4.859.604,00	28.185.625,00	3.060.981,29	20.153.322,22	2.075.930,11			205.439.724,50
44205100	Asesoría jurídica MN		2.579.868,93	773.353,92	4.859.604,00	1.119.914,00	836.247,18	306.600,00				10.475.588,03
44205200	Asesoría jurídica ME		131.162.153,04	12.588.885,99		27.065.711,00	2.224.734,11	19.846.722,22	2.075.930,11			194.964.136,47
44206000	Auditoría externa		67.132.624,50	6.147.907,43	4.569.692,96	18.528.944,00	8.253.429,38	3.552.858,78	4.185.765,93			112.371.222,98
44206100	Auditoría externa MN					7.873.805,00						7.873.805,00
44206200	Auditoría externa ME		67.132.624,50	6.147.907,43	4.569.692,96	10.655.139,00	8.253.429,38	3.552.858,78	4.185.765,93			104.497.417,98
44207000	Consultoría externa				79.789,61	30.575.630,00						30.655.419,61
44207100	Consultoría externa MN				79.789,61	21.341.036,00						21.420.825,61
44207200	Consultoría externa ME					9.234.594,00						9.234.594,00
44208000	Servicios Médicos		8.866.652,61		619.699,73	599.083,00		865.302,47				10.950.737,81
44208100	Servicios Médicos MN		8.866.652,61		619.699,73	599.083,00		865.302,47				10.950.737,81
44210000	Servicios de mensajería		9.654.643,11			400.000,00						10.054.643,11
44210100	Servicios de mensajería MN		9.654.643,11			400.000,00						10.054.643,11
44211000	Calificación de Riesgo		8.923.309,66			0,00						8.923.309,66
44211200	Calificación de Riesgo ME		8.923.309,66									8.923.309,66
44299000	Otros servicios contratados	9.914.146,98	233.880.445,32	211.646.883,67	80.036.909,26	74.243.779,00	103.586.520,61	171.651.941,85	108.504.500,59		528.660.128,02	464.804.999,26
44299100	Otros servicios contratados MN		36.219.956,61	161.257.742,28	63.211.287,11	67.473.372,00	83.430.918,30	80.066.725,38	90.284.725,18		522.257.751,86	59.686.975,00
44299200	Otros servicios contratados ME	9.914.146,98	197.660.488,71	50.389.141,39	16.825.622,15	6.770.407,00	20.155.602,31	91.585.216,47	18.219.775,41		6.402.376,16	405.118.024,26
44300000	GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES		214.045.900,77	20.389.558,28	12.091.194,65	24.100.440,00	7.781.758,27	16.257.585,78	58.057.311,50		3.547.516,33	349.176.232,92
44301000	Pasajes y fletes		36.359.276,01	2.225.538,80	1.583.812,92	4.173.137,00	1.535.269,45	3.716.240,99	14.956.498,95		2.219,02	64.547.555,10
44301100	Pasajes y fletes MN		35.014.405,94	1.694.083,91	1.581.593,90	3.299.200,00	1.535.269,45	3.716.240,99	14.956.498,95			61.797.293,14
44301200	Pasajes y fletes ME		1.344.870,07	531.454,89	2.219,02	873.937,00					2.219,02	2.750.261,96
44302000	Seguros sobre vehículos					31.602,00			291.636,53			323.238,53
44302100	Seguros sobre vehículos MN					31.602,00			291.636,53			323.238,53
44303000	Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos					2.296.136,00			739.966,01			3.036.102,01
44303100	Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos MN					2.296.136,00			739.966,01			3.036.102,01
44304000	Alquiler de vehículos		119.358.814,74		5.279.986,61	1.484.789,00		30.619,56	18.892.428,76			145.046.638,67
44304100	Alquiler de vehículos MN		43.328.142,57			1.484.789,00						44.812.931,57
44304200	Alquiler de vehículos ME		76.030.672,17		5.279.986,61	0,00		30.619,56	18.892.428,76			100.233.707,10
44305000	Depreciación de vehículos					2.321.423,00			881.905,55			3.203.328,55
44305100	Depreciación de vehículos MN					2.321.423,00			881.905,55			3.203.328,55
44307000	Teléfonos, telex, fax		56.854.550,14	14.433.902,84		3.161.410,00	4.183.001,40	9.624.017,44	13.785.859,31			102.042.741,13
44307100	Teléfonos, telex, fax MN		53.862.590,14	14.137.817,75		3.073.193,00	3.553.390,62	9.624.017,44	13.785.859,31			98.036.868,26
44307200	Teléfonos, telex, fax ME		2.991.960,00	296.085,09		88.217,00	629.610,78					4.005.872,87
44399000	Otros gastos de movilidad y comunicaciones		1.473.259,88	3.730.116,64	5.227.395,12	10.631.943,00	2.063.487,42	2.886.707,79	8.509.016,39		3.545.297,31	30.976.628,93
44399100	Otros gastos de movilidad y comunicaciones MN		14.345,80		5.227.395,12	8.450.819,00	444.832,17	1.325.156,00	8.173.440,18			23.635.988,27
44399200	Otros gastos de movilidad y comunicaciones ME		1.458.914,08	3.700.602,58	2.181.124,00	1.618.655,25	1.561.551,79	335.576,21	3.515.783,25			7.340.640,66
44400000	GASTOS DE INFRAESTRUCTURA		1.303.237.978,91	104.140.425,09	24.724.219,96	41.293.182,00	52.293.726,29	169.365.999,21	86.054.731,09		240.032.444,95	1.541.077.817,60
44401000	Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos		9.524.724,93	612.456,16	579.894,25	1.810.510,00	1.859.806,20	5.090.782,05	1.149.466,71			20.627.640,30
44401100	Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos MN		732.845,16	215.798,18	579.894,25	1.810.510,00	1.340.435,73	352.250,91	1.149.466,71			6.181.200,94
44401200	Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos ME		8.791.879,77	396.657,98		0,00	519.370,47	4.738.531,14				14.446.439,36
44403000	Mantenimiento y reparación de inmuebles mobiliario y equipo, excepto vehículos		291.325.949,97	15.314.475,30	489.154,12	2.734.701,00	19.235.827,03	28.768.041,01	63.330.135,16		2.664.403,60	418.533.879,99
44403100	Mantenimiento y reparación de inmuebles mobiliario y equipo, excepto veh		105.541.436,72	8.249.466,01	489.154,12	2.734.701,00	7.253.828,41	13.709.736,24	61.154.885,68		489.154,12	198.644.054,06
44403200	Mantenimiento y reparación de inmuebles mobiliario y equipo, excepto veh		185.784.513,25	7.065.009,29		0,00	11.981.998,62	15.058.304,77	2.175.249,48		2.175.249,48	219.889.825,93
44404000	Agua y energía eléctrica		98.250.055,12	3.690.872,60	2.217.744,33	3.021.550,00	4.508.006,42	8.437.783,88	2.823.839,21			107.777.061,63
44404100	Agua y energía eléctrica MN		98.250.055,12	3.690.872,60	2.217.744,33	3.021.550,00	4.508.006,42	8.437.783,88	2.823.839,21			107.777.061,63
44405000	Alquiler de inmuebles		524.950.853,75	75.383.410,16	15.951.545,74	28.790.957,00	23.753.938,01	104.162.552,06	11.814.360,22			566.355.232,65
44405100	Alquiler de inmuebles MN		524.947.075,54	75.383.410,16	15.427.952,74	17.723.374,00	22.821.193,15	104.162.552,06	11.814.360,22			565.221.407,41
44405200	Alquiler de inmuebles ME		3.778,21		523.593,00	11.067.583,00	932.744,86					1.133.825,24
44406000	Alquiler de muebles y equipos		37,03	5.523.023,66	1.396.726,67	894.596,00	82.904,33	19.542.930,77	1.076.203,67			24.773.555,00
44406100	Alquiler de muebles y equipos MN				1.396.726,67	894.596,00						57.454,78
44406200	Alquiler de muebles y equipos ME		37,03	5.523.023,66			82.904,33	19.542.930,77	1.076.203,67		1.508.999,24	24.716.100,22
44407000	Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos		288.454.745,73	2.870.014,06	2.291.793,65	4.040.868,00	2.853.244,30	1.246.009,01	4.927.280,10			306.683.954,85
44407100	Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos MN		288.454.745,73	2.870.014,06	2.291.793,65	4.040.868,00	2.853.244,30	1.246.009,01	4.927.280,10			306.683.954,85
44408000	Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler		90.731.612,38	746.173,15	1.797.361,20	0,00		2.117.900,43	933.446,02			96.326.493,18
44408100	Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler MN		90.731.612,38	746.173,15	1.797.361,20	0,00		2.117.900,43	933.446,02			96.326.493,18
44500000	GASTOS GENERALES	18.000,00	1.283.519.711,98	36.964.891,30	6.467.385,16	17.960.999,00	18.412.599,41	5.083.551,33	5.525.714,38		545.308,75	1.373.407.543,81
44503000	Otros seguros		11.477.745,14	528.942,13	2.350.156,81	1.000.020,00	664.536,10	1.084.896,57	1.353.087,01			18.459.383,76
44503100	Otros seguros MN		1.012.839,51	22.827,35	2.350.156,81	1.000.020,00	2.611,74	1.084.896,57	1.353.087,01			6.826.438,99
44503200	Otros seguros ME		10.464.905,63	506.114,78		0,00	661.924,36					11.632.944,77
44506000	Papelaría, útiles y otros materiales		11.375.672,62	920.202,81	203.912,43	1.571.949,00	378.620,41	600.408,74	1.724.084,55		30.817,15	16.744.033,41
44506100	Papelaría, útiles y otros materiales MN		11.375.672,62	920.202,81	203.912,43	1.571.949,00	240.414,00	600.408,74	1.724.084,55			16.636.644,15

Grupo Financiero Improsa S.A.

**Hoja de consolidación
Al 31 de Diciembre de 2021**

Cuenta	Descripción	Grupo Financiero Improsa S.A.	Banco Improsa S.A.	Improsa S.A.F.I. S.A.	Improsa Corredora de Seguros S.A.	Improsa Servicios Internacionales S.A.	Improsa Valores Puesto de Bolsa S.A.	Improsa Centro de Servicios Compartidos S.A.	Improsa Capital S.A.	AE Debe	AE Haber	Consolidado
52202100	Disminución de estimaciones de otras cuentas por cobrar MN		157.703.650,50			0,00						157.703.650,50
52202200	Disminución de estimaciones de otras cuentas por cobrar ME		25.782.664,51									25.782.664,51
52203000	Disminución de estimaciones para créditos contingentes		10.280.504,79			0,00						10.280.504,79
52203100	Disminución de estimaciones para créditos contingentes MN		3.842.000,00			0,00						3.842.000,00
52203200	Disminución de estimaciones para créditos contingentes ME		6.438.504,79									6.438.504,79
52204000	Disminución estimación genérica y contra cíclica para cartera de créditos		583.062.501,69									583.062.501,69
52204100	Disminución estimación genérica y contra cíclica para cartera de créditos		1.275.000,00									1.275.000,00
52204101	Disminución estimación por componente genérico		1.275.000,00									1.275.000,00
52204200	Disminución estimación genérica y contra cíclica para cartera de créditos		581.787.501,69									581.787.501,69
52204201	Disminución estimación por componente genérico		581.787.501,69									581.787.501,69
52205000	Disminución estimación genérica y contra cíclica para créditos contingentes		7.278.496,17									7.278.496,17
52205100	Disminución estimación genérica y contra cíclica para créditos contingente		2.220.000,00									2.220.000,00
52205101	Disminución estimación por componente genérico		2.220.000,00									2.220.000,00
52205200	Disminución estimación genérica y contra cíclica para créditos contingente		5.058.496,17									5.058.496,17
52205201	Disminución estimación por componente genérico		5.058.496,17									5.058.496,17
52300000	DISMINUCIÓN DE ESTIMACIÓN DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		46.506.635,52	423.773,83		0,00	230.328,48					47.160.737,83
52301000	Disminución de estimación de inversiones en instrumentos financieros		46.506.635,52	423.773,83		0,00	230.328,48					47.160.737,83
52301100	Disminución de estimación de inversiones en instrumentos financieros MN		4.640,62			0,00						4.640,62
52301200	Disminución de estimación de inversiones en instrumentos financieros ME		46.501.994,90	423.773,83			230.328,48					47.156.097,21
52400000	DISMINUCIÓN DE PROVISIONES		21.490.119,04			0,00						21.490.119,04
52401000	Disminución de provisiones para obligaciones patronales		21.490.119,04			0,00						21.490.119,04
52401100	Disminución de provisiones para obligaciones patronales MN		21.490.119,04			0,00						21.490.119,04
53000000	INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	7.208.393.369,49	9.966.068.028,67	5.083.385.638,53	908.407.113,79	2.286.033.537,00	1.607.273.357,14	2.811.256.012,22	1.864.152.663,12	11.573.281.514,06	93.619.760,35	20.255.307.966,25
53100000	COMISIONES POR SERVICIOS		3.895.162.774,71	5.083.385.638,53	887.693.084,12	0,00	988.786.640,30					10.855.028.137,66
53101000	Comisiones por giros y transferencias		229.149.394,90			0,00						229.149.394,90
53101200	Comisiones por giros y transferencias ME		229.149.394,90									229.149.394,90
53104000	Comisiones por administración de fideicomisos		2.848.200.387,86			0,00						2.848.200.387,86
53104100	Comisiones por administración de fideicomisos MN		1.044.156.088,32			0,00						1.044.156.088,32
53104200	Comisiones por administración de fideicomisos ME		1.804.044.299,54									1.804.044.299,54
53107000	Comisiones por cobranzas		513.533,75			0,00						513.533,75
53107200	Comisiones por cobranzas ME		513.533,75									513.533,75
53110000	Comisiones por tarjetas de crédito		145.126.137,24			0,00						145.126.137,24
53110100	Comisiones por tarjetas de crédito MN		90.802.094,24			0,00						90.802.094,24
53110200	Comisiones por tarjetas de crédito ME		54.324.043,00									54.324.043,00
53120000	Comisiones por colocación de seguros				887.693.084,12	0,00						887.693.084,12
53120100	Comisiones por colocación de seguros MN				257.064.776,38	0,00						257.064.776,38
53120200	Comisiones por colocación de seguros ME				630.628.307,74							630.628.307,74
53199000	Otras comisiones		672.173.320,96	5.083.385.638,53		0,00	988.786.640,30					6.744.345.599,79
53199100	Otras comisiones MN		232.997.917,67			0,00	436.159.987,47					669.157.905,14
53199200	Otras comisiones ME		439.175.403,29	5.083.385.638,53		0,00	552.626.652,83					6.075.187.694,65
53200000	INGRESOS POR BIENES REALIZABLES		978.313.769,86			0,00						978.313.769,86
53202000	Disminución de la estimación por deterioro y por disposición legal de bienes rea		978.313.769,86			0,00						978.313.769,86
53202100	Disminución de la estimación por deterioro y por disposición legal de bie		978.313.769,86			0,00						978.313.769,86
53300000	INGRESOS POR PARTICIPACIONES EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS	7.189.664.060,25					3.238.047,75			7.181.174.332,17		11.727.775,83
53301000	Ingresos por participaciones de capital en entidades financieras del país	7.189.664.060,25								7.181.174.332,17		8.489.728,08
53301100	Ingresos por participaciones de capital en entidades financieras del país	7.189.664.060,25								7.181.174.332,17		8.489.728,08
53302000	Ingresos por participaciones de capital en entidades no financieras del país						3.238.047,75					3.238.047,75
53302100	Ingresos por participaciones de capital en entidades no financieras del pa						3.238.047,75					3.238.047,75
53400000	INGRESOS POR CAMBIO Y ARBITRAJE DE DIVISAS	8.437.387,91	2.036.793.412,99		1.112.509,99	171.391.318,00						2.217.734.628,89
53401000	Ingresos por cambio y arbitraje de divisas	8.437.387,91	2.036.793.412,99		1.112.509,99	171.391.318,00						2.217.734.628,89
53401100	Ingresos por cambio y arbitraje de divisas MN	8.437.387,91	1.958.917.243,31		1.112.509,99	171.391.318,00						2.139.858.459,21
53401200	Ingresos por cambio y arbitraje de divisas ME		77.876.169,68									77.876.169,68
53800000	OTROS INGRESOS CON PARTES RELACIONADAS	10.145.175,74	918.424.965,85		12.368.543,64	0,00	607.921.713,71	2.676.407.726,72	178.164.386,23	4.392.107.181,89		11.325.330,00
53801000	Ingresos por servicios bursátiles						607.921.713,71			607.921.713,71		0,00
53801100	Ingresos por servicios bursátiles MN						94.029.183,20			94.029.183,20		0,00
53801200	Ingresos por servicios bursátiles ME						513.892.530,51			513.892.530,51		0,00
53809000	Otros ingresos con partes relacionadas	10.145.175,74	918.424.965,85		12.368.543,64	0,00		2.676.407.726,72	178.164.386,23	3.784.185.468,18		11.325.330,00
53809100	Otros ingresos con partes relacionadas MN	231.100,00	845.151.631,97		12.368.543,64	0,00				116.466.666,80		0,00
53809200	Otros ingresos con partes relacionadas ME	9.914.075,74	73.273.333,88			0,00		2.676.407.726,72	61.697.719,43	2.809.967.525,77		11.325.330,00
53900000	OTROS INGRESOS OPERATIVOS	146.745,59	2.137.373.105,26		7.232.976,04	2.114.642.219,00	7.326.955,38		134.848.285,50	1.685.988.276,89	93.619.760,35	6.181.178.324,01
53901000	Ingresos por alquiler de bienes					293.985.456,00			134.848.285,50			428.833.741,50
53901100	Ingresos por alquiler de bienes MN					0,00			9.125.456,58			9.125.456,58
53901200	Ingresos por alquiler de bienes ME					293.985.456,00			125.722.828,92			419.708.284,92
53903000	Ingresos por recuperación de gastos		64.755.415,18		1.805.637,00	72.821.678,00						139.382.730,18
53903100	Ingresos por recuperación de gastos MN		64.755.415,18		1.805.637,00	69.365.227,00						135.926.279,18
53903200	Ingresos por recuperación de gastos ME					3.456.451,00						3.456.451,00
53905000	Diferencias de cambio por otros pasivos		1.415.278.720,28			21.080.300,00						1.436.359.020,28
53905100	Diferencias de cambio por otros pasivos MN		1.415.278.720,28			21.080.300,00						1.436.359.020,28
53906000	Diferencias de cambio por otros activos		93.701.047,85			17.308.354,00						111.009.401,85
53906100	Diferencias de cambio por otros activos MN		93.701.047,85			17.308.354,00						111.009.401,85
53913000	Otros ingresos por cuentas por cobrar		38.661,60			0,00						38.661,60

Grupo Financiero Improsa S.A.

**Hoja de consolidación
Al 31 de Diciembre de 2021**

Cuenta	Descripción	Grupo Financiero Improsa S.A.	Banco Improsa S.A.	Improsa S.A.F.I. S.A.	Improsa Corredora de Seguros S.A.	Improsa Servicios Internacionales S.A.	Improsa Valores Puesto de Bolsa S.A.	Improsa Centro de Servicios Compartidos S.A.	Improsa Capital S.A.	AE Debe	AE Haber	Consolidado
53913100	Otros ingresos por cuentas por cobrar MN		32.500,00			0,00						32.500,00
53913200	Otros ingresos por cuentas por cobrar ME		6.161,60									6.161,60
53999000	Ingresos operativos varios	146.745,59	563.599.260,35		5.427.339,04	1.709.446.431,00	7.326.955,38		1.685.988.276,89		93.619.760,35	4.065.554.768,60
53999100	Ingresos operativos varios MN	146.745,59	228.031.847,84		5.427.339,04	146.248.429,00	2.166.461,85					382.020.823,32
53999200	Ingresos operativos varios ME		335.567.412,51			1.563.198.002,00	5.160.493,53		1.685.988.276,89		93.619.760,35	3.683.533.945,28
55000000	DISMINUCIÓN DE IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		89.626.929,41	0,00		14.190.107,00	9.816.951,27	48.671.670,61	10.188.139,44			172.493.797,73
55100000	DISMINUCIÓN DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA		66.977.655,90	0,00		14.190.107,00	9.816.951,27	48.671.670,61	10.188.139,44			149.844.524,22
55101000	Disminución de impuesto sobre la renta del periodo		66.977.655,90									66.977.655,90
55101100	Disminución de impuesto sobre la renta del período MN		66.977.655,90									66.977.655,90
55103000	Diferencias temporarias deducibles			0,00		14.190.107,00	9.816.951,27	48.671.670,61	10.188.139,44			82.866.868,32
55103100	Diferencias temporarias deducibles MN			0,00		14.190.107,00	9.816.951,27	48.671.670,61	10.188.139,44			82.866.868,32
55200000	DISMINUCIÓN DE LAS PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		22.649.273,51									22.649.273,51
55201000	Disminución de participaciones sobre la utilidad del periodo		22.649.273,51									22.649.273,51
55201100	Disminución de participaciones sobre la utilidad del período MN		22.649.273,51									22.649.273,51
37104000	Resultados acumulados											1.942.626,75
37104100	Resultados acumulados MN											1.942.626,75
SUFI	SUFICIENCIA PATRIMONIAL	27.255.109,12	41.052.598.631,20	289.641.391,02	107.744.311,79	726.113.560,40	364.978.872,58	2.448.420.949,93	173.138.748,58			45.189.891.574,61
10000000	ACTIVO	64.106.246.204,82	410.544.338.554,23	2.896.413.910,15	538.721.558,94	4.285.124.264,00	3.820.056.962,71	12.242.104.749,63	865.693.742,90	3.045,58	68.491.973.134,08	430.806.729.858,89
11000000	DISPONIBILIDADES	236.996.110,28	44.519.047.181,77	171.216.729,36	51.854.288,36	594.107.216,00	519.591.172,79	377.427.146,98	223.478.759,70		1.244.330.108,76	45.449.388.496,48
11100000	EFFECTIVO		737.937.319,25			376.181,00	100.000,00	550.000,00	250.000,00			739.213.500,25
11101000	Dinero en Cajas y Bóvedas		737.463.060,50			376.181,00	100.000,00	550.000,00	250.000,00			738.739.241,50
11101100	Dinero en Cajas y Bóvedas MN		409.442.480,00			376.181,00	100.000,00	550.000,00	250.000,00			410.718.661,00
11101200	Dinero en Cajas y Bóvedas ME		328.020.580,50									328.020.580,50
11103000	Efectivo en Tránsito		474.258,75				0,00					474.258,75
11103200	Efectivo en Tránsito ME		474.258,75				0,00					474.258,75
11200000	DEPÓSITOS A LA VISTA EN EL BCCR		35.929.936.348,81	6.552,48			222.942.883,79					36.152.885.785,08
11201000	Cuenta Corriente en el BCCR			6.552,48			0,00					6.552,48
11201100	Cuenta Corriente en el BCCR MN			100,00			0,00					100,00
11201200	Cuenta Corriente en el BCCR ME			6.452,48			0,00					6.452,48
11202000	Cuenta Encaje Legal en el BCCR		35.929.936.348,81				0,00					35.929.936.348,81
11202100	Cuenta Encaje Legal en el BCCR MN		4.440.455.398,51				0,00					4.440.455.398,51
11202200	Cuenta Encaje Legal en el BCCR ME		31.489.480.950,30				0,00					31.489.480.950,30
11204000	Cuentas liquidación de operaciones por actividad de Custodia en el B.C.C.R						222.942.883,79					222.942.883,79
11204100	Cuentas liquidación de operaciones por actividad de Custodia en el B.C.C.R MN						33.478.573,88					33.478.573,88
11204200	Cuentas liquidación de operaciones por actividad de Custodia en el B.C.C.R ME						189.464.309,91					189.464.309,91
11300000	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS	229.818.962,27	1.087.324.096,18	171.210.176,88	51.854.288,36	288.967.845,00	34.034.575,36	376.877.146,98	223.228.759,70		1.244.330.108,76	1.218.985.741,97
11301000	Cuentas Corrientes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado y ban	913.493,33	1.068.439.097,91			0,00						1.069.352.591,24
11301100	Cuentas corrientes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado		814.319.787,11			0,00						814.319.787,11
11301101	Cuentas Corrientes		814.319.787,11			0,00						814.319.787,11
11301200	Cuentas corrientes y Depósitos a la vista en Bancos Comerciales del Estado	913.493,33	254.119.310,80			0,00						255.032.804,13
11301201	Cuentas corrientes		254.119.310,80			0,00						254.119.310,80
11301202	Otras cuentas a la vista	913.493,33				0,00						913.493,33
11302000	Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en Entidades Financieras privadas		18.884.998,27		51.759.589,46	78.988.563,00						149.633.150,73
11302100	Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en Entidades Financieras pr		11.235.778,90		234,82	0,00						11.236.013,72
11302101	Cuentas corrientes		11.235.778,90			0,00						11.235.778,90
11302102	Otras cuentas a la vista				234,82	0,00						234,82
11302200	Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en Entidades Financieras pr		7.649.219,37		51.759.354,64	78.988.563,00						138.397.137,01
11302201	Cuentas corrientes		7.649.219,37			78.988.563,00						86.637.782,37
11302202	Otras cuentas a la vista				51.759.354,64	0,00						51.759.354,64
11305000	Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas	228.905.468,94		171.210.176,88	94.698,90	209.979.282,00	34.034.575,36	376.877.146,98	223.228.759,70		1.244.330.108,76	0,00
11305100	Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas MN	2.241.029,44		21.069.141,97	10.680,90	209.726.337,00	11.563.185,01	5.703.459,01	33.391.415,45			0,00
11305199	Otros depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relaci	2.241.029,44		21.069.141,97	10.680,90	209.726.337,00	11.563.185,01	5.703.459,01	33.391.415,45			283.705.248,78
11305200	Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas ME	226.664.439,50		150.141.034,91	84.018,00	252.945,00	22.471.390,35	371.173.687,97	189.837.344,25			0,00
11305299	Otros depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relaci	226.664.439,50		150.141.034,91	84.018,00	252.945,00	22.471.390,35	371.173.687,97	189.837.344,25			960.624.859,98
11400000	DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL EXTERIOR		540.110.848,58			304.763.190,00	23.474.223,68					868.348.262,26
11401000	Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior		540.110.848,58			304.763.190,00	23.474.223,68					868.348.262,26
11401200	Cuentas corrientes en entidades financieras del exterior ME		540.110.848,58			304.763.190,00	23.474.223,68					868.348.262,26
11500000	DOCUMENTOS DE COBRO INMEDIATO		7.135.321,75			0,00						7.135.321,75
11501000	Documentos para Sistema Integrado de Pago Electrónico		7.135.321,75			0,00						7.135.321,75
11501100	Documentos para Sistema Integrado de Pago Electrónico MN		2.614.055,00			0,00						2.614.055,00
11501101	Documentos para Sistema Integrado de Pago Electrónico por cobrar		2.614.055,00			0,00						2.614.055,00
11501200	Documentos para Sistema Integrado de Pago Electrónico ME		4.521.266,75			0,00						4.521.266,75
11501201	Documentos para Sistema Integrado de Pago Electrónico por cobrar		4.521.266,75			0,00						4.521.266,75
11600000	DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS	7.177.148,01	6.216.603.247,20			0,00	239.039.489,96					6.462.819.885,17
11608000	Fondo de Garantía de la Bolsa Nacional de Valores		32.262.500,00			0,00	239.039.489,96					271.301.989,96
11608200	Fondo de Garantía de la Bolsa Nacional de Valores ME		32.262.500,00			0,00	239.039.489,96					271.301.989,96
11608201	Fondo de Garantía de la Bolsa Nacional de Valores		32.262.500,00			0,00	239.039.489,96					271.301.989,96
11610000	Fondos de garantía		6.184.340.747,20			0,00						6.184.340.747,20
11610100	Fondos de garantía MN		1.063.570.099,33			0,00						1.063.570.099,33
11610101	Fondos de garantía		1.063.570.099,33			0,00						1.063.570.099,33
11610200	Fondos de garantía ME		5.120.770.647,87			0,00						5.120.770.647,87

Grupo Financiero Improsa S.A.

**Hoja de consolidación
Al 31 de Diciembre de 2021**

Cuenta	Descripción	Grupo Financiero Improsa S.A.	Banco Improsa S.A.	Improsa S.A.F.I. S.A.	Improsa Corredora de Seguros S.A.	Improsa Servicios Internacionales S.A.	Improsa Valores Puesto de Bolsa S.A.	Improsa Centro de Servicios Compartidos S.A.	Improsa Capital S.A.	AE Debe	AE Haber	Consolidado
11610201	Fondos de garantía		5.120.770.647,87			0,00						5.120.770.647,87
11699000	Otras disponibilidades restringidas	7.177.148,01				0,00						7.177.148,01
11699200	Otras disponibilidades restringidas ME	7.177.148,01				0,00						7.177.148,01
11699201	Otras disponibilidades restringidas	7.177.148,01				0,00						7.177.148,01
12000000	INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		96.298.822.911,26	2.134.694.372,81	347.878.397,13	1.082.393.850,00	2.989.953.595,03	353.927.355,16	221.547.239,70	3.045,58	1.092.628.954,36	102.336.591.812,31
12100000	INVERSIONES AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS		36.211.430.393,60		6.678.337,50	0,00	186.412.721,06	353.927.355,16	189.468.319,28			36.947.917.126,60
12103000	Instrumentos financieros de entidades financieras del país		36.211.430.393,60		6.678.337,50	0,00						36.218.108.731,10
12103200	Instrumentos financieros de entidades financieras del país ME		36.211.430.393,60		6.678.337,50	0,00						36.218.108.731,10
12103201	Valor adquisición de instrumentos financieros en entidades financie		36.211.430.393,60		9.940.076,25	0,00						36.221.370.469,85
12103204	Ajuste por valuación de instrumentos financieros en entidades finan				-3.261.738,75	0,00						-3.261.738,75
12104000	Instrumentos financieros del sector privado no financiero del país					0,00	186.412.721,06	353.927.355,16	189.468.319,28			729.808.395,50
12104200	Instrumentos financieros del sector privado no financiero del país ME					0,00	186.412.721,06	353.927.355,16	189.468.319,28			729.808.395,50
12104201	Valor adquisición de instrumentos financieros en el sector privado					0,00	267.616.525,54	502.985.531,68	254.404.420,98			1.025.006.478,20
12104204	Ajuste por valuación de instrumentos financieros en el sector priva					0,00	-81.203.804,48	-149.058.176,52	-64.936.101,70			-295.198.082,70
12200000	INVERSIONES AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL		32.102.447.517,19	1.913.734.934,62	333.839.688,12	0,00	664.194.886,02			3.045,58	10.220.753,55	35.003.999.317,98
12201000	Instrumentos financieros del BCCR Recursos propios		529.700.000,00			0,00						529.700.000,00
12201100	Instrumentos financieros del BCCR Recursos propios MN		529.700.000,00			0,00						529.700.000,00
12201101	Valor adquisición de instrumentos financieros del BCCR		518.319.567,24			0,00						518.319.567,24
12201102	(Amortización prima sobre instrumentos financieros del BCCR)		-8.419.249,50			0,00						-8.419.249,50
12201104	Ajuste por valuación de instrumentos financieros del BCCR		19.799.682,26			0,00						19.799.682,26
12202000	Instrumentos financieros del sector público no financieros del país Recursos prop		26.498.260.017,19	1.913.734.934,62	323.621.980,15	0,00	664.194.886,02					29.399.811.817,98
12202100	Instrumentos financieros del sector público no financiero del país Recurso		6.173.797.019,99	824.557.720,00	115.247.364,83	0,00	291.398.452,40					7.405.000.557,22
12202101	Valor adquisición de instrumentos financieros en el sector público n		6.255.985.620,96	823.974.927,00	117.283.098,26	0,00	289.589.851,92					7.486.833.498,14
12202102	(Amortización prima sobre instrumentos financieros en el sector púb		-110.115.564,17	-4.512.695,91	-2.035.733,43	0,00	-1.623.407,70					-118.287.401,21
12202104	Ajuste por valuación de instrumentos financieros en el sector publi		27.926.963,20	5.095.488,91		0,00	3.432.008,18					36.454.460,29
12202200	Instrumentos financieros del sector público no financiero del país Recurso		20.324.462.997,20	1.089.177.214,62	208.374.615,32		372.796.433,62					21.994.811.260,76
12202201	Valor adquisición de instrumentos financieros en el sector público n		20.464.873.868,78	1.104.703.456,51	211.859.126,63		379.673.757,79					22.161.110.209,71
12202202	(Amortización prima sobre instrumentos financieros en el sector púb		-167.387.935,26	-5.591.653,48	-2.437.115,70		-1.155.981,37					-176.572.685,81
12202203	Amortización descuento sobre instrumentos financieros en el sector		3.562.702,71									3.562.702,71
12202204	Ajuste por valuación de instrumentos financieros en el sector publi		23.414.360,97	-9.934.588,41	-1.047.395,61		-5.721.342,80					6.711.034,15
12205000	Instrumentos financieros en partes relacionadas del país Recursos propios					10.217.707,97				3.045,58	10.220.753,55	0,00
12205200	Instrumentos financieros en partes relacionadas del país Recursos propios					10.217.707,97				3.045,58	10.220.753,55	0,00
12205201	Valor adquisición de instrumentos financieros en partes relacionadas					9.682.389,21					9.682.389,21	0,00
12205202	(Amortización prima sobre instrumentos financieros en partes relacio					-3.045,58				3.045,58		0,00
12205204	Ajuste por valuación de instrumentos financieros en partes relacion					538.364,34					538.364,34	0,00
12209000	Instrumentos financieros en el sector privado no financiero del exterior Recurso		1.279.237.500,00			0,00						1.279.237.500,00
12209100	Instrumentos financieros en el sector privado no financiero del exterior R		1.279.237.500,00			0,00						1.279.237.500,00
12209101	Valor adquisición de instrumentos financieros en el sector privado		1.251.351.752,00			0,00						1.251.351.752,00
12209102	(Amortización prima sobre instrumentos financieros en el sector pri		-468.468,78			0,00						-468.468,78
12209104	Ajuste por valuación de instrumentos financieros en el sector priva		28.354.216,78			0,00						28.354.216,78
12214000	Operaciones Diferidas de liquidez - Recursos propios		3.795.250.000,00									3.795.250.000,00
12214100	Operaciones Diferidas de liquidez - Recursos propios MN		3.150.000.000,00									3.150.000.000,00
12214108	Otras contrapartes con garantía		3.150.000.000,00									3.150.000.000,00
12214200	Operaciones Diferidas de liquidez - Recursos propios ME		645.250.000,00									645.250.000,00
12214208	Otras contrapartes con garantía		645.250.000,00									645.250.000,00
12300000	INVERSIONES AL COSTO AMORTIZADO		7.012.536.962,24	197.678.254,43		1.082.321.066,00	0,00		32.078.920,42		1.082.321.066,00	7.242.294.137,09
12305000	Instrumentos financieros en partes relacionadas del país					1.082.321.066,00					1.082.321.066,00	0,00
12305100	Instrumentos financieros en partes relacionadas del país MN					380.000.000,00					380.000.000,00	0,00
12305101	Valor adquisición de instrumentos financieros en partes relacionadas					380.000.000,00					380.000.000,00	0,00
12305200	Instrumentos financieros en partes relacionadas del país ME					702.321.066,00					702.321.066,00	0,00
12305201	Valor adquisición de instrumentos financieros en partes relacionadas					702.321.066,00					702.321.066,00	0,00
12306000	Instrumentos financieros en otras entidades del país		7.012.536.962,24	197.678.254,43		0,00	0,00		32.078.920,42			7.242.294.137,09
12306200	Instrumentos financieros en otras entidades del país ME		7.012.536.962,24	197.678.254,43		0,00	0,00		32.078.920,42			7.242.294.137,09
12306201	Valor adquisición de instrumentos financieros en otras entidades de		7.012.536.962,24	197.678.254,43		0,00	0,00		32.078.920,42			7.242.294.137,09
12500000	INSTRUMENTOS FINANCIEROS VENCIDOS Y RESTRINGIDOS		20.320.588.905,84			0,00	2.100.921.740,32					22.421.510.646,16
12520000	Instrumentos financieros restringidos por operaciones de reporte tripartitos						2.100.921.740,32					2.100.921.740,32
12520100	Instrumentos financieros restringidos por operaciones de reporte tripartit						1.271.931.752,00					1.271.931.752,00
12520101	Valor adquisición de Instrumentos financieros restringidos por oper						1.214.765.487,21					1.214.765.487,21
12520102	(Amortización prima sobre Instrumentos financieros restringidos po						-6.603.979,16					-6.603.979,16
12520104	Ajuste por valuación de Instrumentos financieros restringidos por o						63.770.243,95					63.770.243,95
12520200	Instrumentos financieros restringidos por operaciones de reporte tripartit						828.989.988,32					828.989.988,32
12520201	Valor adquisición de Instrumentos financieros restringidos por oper						873.143.698,38					873.143.698,38
12520202	(Amortización prima sobre Instrumentos financieros restringidos po						-4.669.104,42					-4.669.104,42
12520204	Ajuste por valuación de Instrumentos financieros restringidos por o						-39.484.605,64					-39.484.605,64
12532000	Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos		20.320.588.905,84									20.320.588.905,84
12532100	Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos MN		3.090.104.840,00									3.090.104.840,00
12532101	Valor de adquisición de instrumentos financieros restringidos por ot		3.090.104.840,00									3.090.104.840,00
12532200	Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos ME		17.230.484.065,84									17.230.484.065,84
12532201	Valor de adquisición de instrumentos financieros restringidos por ot		17.230.484.065,84									17.230.484.065,84
12800000	CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		651.819.132,39	23.281.183,76	7.360.371,51	72.784,00	38.424.247,63				87.134,81	720.870.584,48
12808000	Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		651.819.132,39	23.281.183,76	7.360.371,51	72.784,00	38.424.247,63				87.134,81	720.870.584,48

Grupo Financiero Improsa S.A.

**Hoja de consolidación
Al 31 de Diciembre de 2021**

Cuenta	Descripción	Grupo Financiero Improsa S.A.	Banco Improsa S.A.	Improsa S.A.F.I. S.A.	Improsa Corredora de Seguros S.A.	Improsa Servicios Internacionales S.A.	Improsa Valores Puesto de Bolsa S.A.	Improsa Centro de Servicios Compartidos S.A.	Improsa Capital S.A.	AE Debe	AE Haber	Consolidado
13833108	Productos por cobrar asociados a Préstamos Arrendamientos Financieros - Empresarial		8.161.886,13									8.161.886,13
13833200	Productos por cobrar por Créditos - Empresarial ME		1.606.905.951,46			1.196.029,00						1.608.101.980,46
13833201	Productos por cobrar asociados a Préstamos Empresarial		1.491.192.184,93									1.491.192.184,93
13833204	Productos por cobrar asociados a Préstamos Tarjetas de Crédito - Empresarial		1.366.342,69									1.366.342,69
13833208	Productos por cobrar asociados a Préstamos Arrendamientos Financieros - Empresarial		113.874.713,68			1.196.029,00						115.070.742,68
13833210	Productos por cobrar asociados a Préstamos Partes relacionadas - Empresarial		472.710,16									472.710,16
13834000	Productos por cobrar por Créditos - Corporativo		301.619.332,94								12.698.520,30	288.920.812,64
13834100	Productos por cobrar por Créditos - Corporativo MN		77.868.074,59									77.868.074,59
13834101	Productos por cobrar asociados a crédito Corporativo		77.857.893,16									77.857.893,16
13834110	Productos por cobrar asociados a Partes relacionadas - Corporativo		10.181,43									10.181,43
13834200	Productos por cobrar por Créditos - Corporativo ME		223.751.258,35								12.698.520,30	211.052.738,05
13834201	Productos por cobrar asociados a crédito Corporativo		209.459.835,48									209.459.835,48
13834208	Productos por cobrar asociados a Arrendamientos Financieros - Corporativo		1.100.506,14									1.100.506,14
13834210	Productos por cobrar asociados a Partes relacionadas - Corporativo		13.190.916,73								12.698.520,30	492.396,43
13841000	Cuentas por cobrar asociadas a cartera de créditos		2.728.984.238,35									2.728.984.238,35
13841100	Cuentas por cobrar asociadas a cartera de créditos MN		460.967.332,14									460.967.332,14
13841200	Cuentas por cobrar asociadas a cartera de créditos ME		2.268.016.906,21									2.268.016.906,21
13900000	(ESTIMACION POR DETERIORO DE LA CARTERA DE CREDITOS)		-5.108.116.088,69			-339.654.729,00						-5.447.770.817,69
13901000	(Estimación específica para cartera de créditos)		-4.090.111.696,15			-339.654.729,00						-4.429.766.425,15
13901100	(Estimación específica para cartera de créditos MN)		-724.984.293,46			0,00						-724.984.293,46
13901200	(Estimación específica para cartera de créditos ME)		-3.365.127.402,69			-339.654.729,00						-3.704.782.131,69
13902000	(Estimación genérica y contra cíclica para cartera de créditos)		-991.788.000,26									-991.788.000,26
13902100	(Estimación genérica y contra cíclica para cartera de créditos) MN		-167.329.969,00									-167.329.969,00
13902101	(Componente genérico)		-167.329.969,00									-167.329.969,00
13902200	(Estimación genérica y contra cíclica para cartera de créditos) ME		-824.458.031,26									-824.458.031,26
13902201	(Componente genérico)		-824.458.031,26									-824.458.031,26
13952000	(Estimación por deterioro de créditos contingentes)		-26.216.392,28									-26.216.392,28
13952100	(Estimación por deterioro de créditos contingentes) MN		-16.329.775,00									-16.329.775,00
13952101	(Estimación específica para créditos contingentes)		-12.538.934,00									-12.538.934,00
13952102	(Componente genérico para créditos contingentes)		-3.790.841,00									-3.790.841,00
13952200	(Estimación por deterioro de créditos contingentes) ME		-9.886.617,28									-9.886.617,28
13952201	(Estimación específica para créditos contingentes)		-6.686.945,13									-6.686.945,13
13952202	(Componente genérico para créditos contingentes)		-3.199.672,15									-3.199.672,15
14000000	CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	573.746,35	2.337.036.524,04	80.985.535,96	81.196.775,78	620.266.307,00	82.384.768,51	627.757.385,68	301.594.142,13	0,00	218.114.292,23	3.913.680.893,22
14200000	COMISIONES POR COBRAR		10.816.314,22	62.495.455,87	78.137.316,25	0,00	0,00					151.449.086,34
14201000	Comisiones por cobrar por créditos contingentes		10.816.314,22			0,00						10.816.314,22
14201100	Comisiones por cobrar por créditos contingentes MN		9.226.134,31			0,00						9.226.134,31
14201200	Comisiones por cobrar por créditos contingentes ME		1.590.179,91									1.590.179,91
14207000	Comisiones por colocación de seguros				78.137.316,25	0,00						78.137.316,25
14207100	Comisiones por colocación de seguros MN				13.565.606,59	0,00						13.565.606,59
14207200	Comisiones por colocación de seguros ME				64.571.709,66							64.571.709,66
14299000	Otras comisiones por cobrar			62.495.455,87		0,00	0,00					62.495.455,87
14299200	Otras comisiones por cobrar ME			62.495.455,87								62.495.455,87
14500000	CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS		1.751.304,30	-0,00	1.066.929,59	0,00	2.803.862,90	399.589,77	216.059.598,34	0,00	216.849.886,22	5.231.398,68
14501000	Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		1.751.304,30	-0,00	1.066.929,59	0,00	2.803.862,90	399.589,77	216.059.598,34	0,00	216.849.886,22	5.231.398,68
14501100	Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas MN		1.751.304,30		1.066.929,59	0,00	0,00	399.589,77	0,00			3.044.001,16
14501101	Compañías relacionadas					0,00	0,00	399.589,77	0,00			225.767,27
14501103	Funcionarios y empleados		1.751.304,30		1.066.929,59	0,00						2.818.233,89
14501200	Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas ME			-0,00		0,00	2.803.862,90		216.059.598,34	0,00	216.676.063,72	2.187.397,52
14501201	Compañías relacionadas			-0,00		0,00	2.803.862,90		216.059.598,34	0,00	216.676.063,72	2.187.397,52
14600000	IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO E IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR COBRAR			8.717.891,44	1.992.529,94	225.833.006,00	37.937.865,11	194.426.395,48	20.443.866,09			489.351.554,06
14601000	Impuesto sobre la renta diferido			8.717.891,44	59.531,84	96.100.977,00	37.937.865,11	194.426.395,48	20.443.866,09			357.686.526,96
14601100	Impuesto sobre la renta diferido MN			8.717.891,44	59.531,84	96.100.977,00	37.937.865,11	194.426.395,48	20.443.866,09			357.686.526,96
14602000	Impuesto sobre la renta por cobrar				1.932.998,10	129.732.029,00						131.665.027,10
14602100	Impuesto sobre la renta por cobrar MN				1.932.998,10	129.732.029,00						131.665.027,10
14700000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	573.746,35	3.328.903.137,34	9.772.188,65		419.030.180,00	41.643.040,50	432.931.399,53	63.826.271,69			4.296.679.964,06
14702000	Anticipos a proveedores					110.581.391,00						110.581.391,00
14702100	Anticipos a proveedores MN					1.263.136,00						1.263.136,00
14702200	Anticipos a proveedores ME					109.318.255,00						109.318.255,00
14704000	Otros gastos por recuperar	573.746,35				0,00						573.746,35
14704100	Otros gastos por recuperar MN	573.746,35				0,00						573.746,35
14799000	Otras cuentas por cobrar		3.328.903.137,34	9.772.188,65		308.448.789,00	41.643.040,50	432.931.399,53	63.826.271,69			4.185.524.826,71
14799100	Otras cuentas por cobrar MN		2.443.064.364,16			7.893.732,00	0,00					2.450.958.096,16
14799200	Otras cuentas por cobrar ME		885.838.773,18	9.772.188,65		300.555.057,00	41.643.040,50	432.931.399,53	63.826.271,69			1.734.566.730,55
14800000	PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A LAS CUENTAS POR COBRAR					0,00		0,90	1.264.406,01		1.264.406,01	0,90
14803000	Productos por cobrar con partes relacionadas					0,00			1.264.406,01		1.264.406,01	0,00
14803200	Productos por cobrar con partes relacionadas ME					0,00			1.264.406,01		1.264.406,01	0,00
14804000	Productos por cobrar por otras cuentas por cobrar					0,00		0,90				0,90
14804200	Productos por cobrar por otras cuentas por cobrar ME					0,00		0,90				0,90
14900000	(ESTIMACION POR DETERIORO DE CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR)		-1.004.434.231,82			-24.596.879,00						-1.029.031.110,82
14907000	(Estimación de otras cuentas por cobrar)		-1.004.434.231,82			-24.596.879,00						-1.029.031.110,82

Grupo Financiero Improsa S.A.

Hoja de consolidación
Al 31 de Diciembre de 2021

Cuenta	Descripción	Grupo Financiero Improsa S.A.	Banco Improsa S.A.	Improsa S.A.F.I. S.A.	Improsa Corredora de Seguros S.A.	Improsa Servicios Internacionales S.A.	Improsa Valores Puesto de Bolsa S.A.	Improsa Centro de Servicios Compartidos S.A.	Improsa Capital S.A.	AE Debe	AE Haber	Consolidado
18104000	Póliza de seguros pagada por anticipado		34.692.337,65	2.542.042,95	1.401.322,93	51.287.847,00	810.374,71	2.710.095,72	3.156.286,58			96.600.307,54
18104100	Póliza de seguros pagada por anticipado MN		13.817.487,11	2.542.042,95	1.401.322,93	41.947.072,00	810.374,71	501.805,01	3.156.286,58			64.176.391,29
18104200	Póliza de seguros pagada por anticipado ME		20.874.850,54			9.340.775,00		2.208.290,71				32.423.916,25
18199000	Otros gastos pagados por anticipado	32,26	2.084.689.762,87	6.096.108,33	3.680.792,67	10.823.703,00	3.681.731,99	6.937.802,82	4.814.903,86			2.120.724.837,80
18199100	Otros gastos pagados por anticipado MN		1.666.015.822,48	4.950.266,96	911.147,38	1.091.991,00	0,00	5.961.542,80	4.741.990,61			1.683.672.761,23
18199200	Otros gastos pagados por anticipado ME	32,26	418.673.940,39	1.145.841,37	2.769.645,29	9.731.712,00	3.681.731,99	976.260,02	72.913,25			437.052.076,57
18200000	CARGOS DIFERIDOS		523.350.076,94	1.533.216,15	1.936.555,96	1.291,00		28.477.625,57	1.838.370,09			557.137.135,71
18202000	Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo		267.630.604,82	1.533.216,15	1.936.555,96	1.291,00		2.117.900,50	1.838.370,09			275.057.938,52
18202100	Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo MN		267.630.604,82	1.533.216,15	1.936.555,96	1.291,00		2.117.900,50	1.838.370,09			275.057.938,52
18202101	Costo de mejoras a propiedades en arrendamiento operativo		1.361.146.282,04	3.957.767,81	9.627.633,66	13.325.190,00		10.589.502,51	6.164.941,36			1.404.811.317,38
18202102	(Amortización de mejoras a propiedades en arrendamiento operativo)		-1.093.515.677,22	-2.424.551,66	-7.691.077,70	-13.323.899,00		-8.471.602,01	-4.326.571,27			-1.129.753.378,86
18299000	Otros Cargos Diferidos		255.719.472,12			0,00		26.359.725,07				282.079.197,19
18299100	Otros cargos diferidos MN		255.719.472,12			0,00		26.359.725,07				282.079.197,19
18299101	Costo de otros cargos diferidos		617.988.724,80			0,00		15.927.807,00				633.916.531,80
18299102	(Amortización acumulada de otros cargos diferidos)		-362.269.252,68			0,00		10.431.918,07				-351.837.334,61
18300000	BIENES DIVERSOS		1.049.859.651,46	16.209.070,50		0,00	4.796.000,00					1.070.864.721,96
18302000	Papelera, útiles y otros materiales		69.356.248,86			0,00						69.356.248,86
18302100	Papelera, útiles y otros materiales MN		69.356.248,86			0,00						69.356.248,86
18306000	Biblioteca y Obras de Arte		239.448.834,13	16.209.070,50		0,00	4.796.000,00					260.453.904,63
18306100	Biblioteca y Obras de Arte MN		239.448.834,13	16.209.070,50		0,00	4.796.000,00					260.453.904,63
18306101	Valor de Origen de obras de Arte		239.448.834,13	16.209.070,50		0,00	4.796.000,00					260.453.904,63
18308000	Aplicaciones automatizadas en desarrollo		741.054.568,47			0,00						741.054.568,47
18308100	Aplicaciones automatizadas en desarrollo MN		741.054.568,47			0,00						741.054.568,47
18400000	OPERACIONES PENDIENTES DE IMPUTACION		294.973.026,41			163.746.225,00						458.719.251,41
18402000	Operaciones por liquidar					163.746.225,00						163.746.225,00
18402100	Operaciones por liquidar MN					6.203.882,00						6.203.882,00
18402200	Operaciones por liquidar ME					157.542.343,00						157.542.343,00
18499000	Otras operaciones pendientes de imputación		294.973.026,41			0,00						294.973.026,41
18499100	Otras operaciones pendientes de imputación MN		63.661.199,61			0,00						63.661.199,61
18499200	Otras operaciones pendientes de imputación ME		231.311.826,80			0,00						231.311.826,80
18600000	ACTIVOS INTANGIBLES	186.043.849,75	1.940.024.501,79	0,00	7.949.671,27	662.639.579,00	0,00	4.678.461.963,32	0,00			7.475.119.565,13
18602000	Plusvalía Comprada	186.043.849,75				654.556.462,00						840.600.311,75
18602100	Plusvalía Comprada MN	186.043.849,75				654.556.462,00						840.600.311,75
18602101	Valor de origen de la Plusvalía Comprada	186.043.849,75				654.556.462,00						840.600.311,75
18604000	Software		1.940.024.501,79	0,00	7.949.671,27	8.083.117,00	0,00	0,00	0,00			1.956.057.290,06
18604100	Software MN		1.940.024.501,79	0,00	7.949.671,27	8.083.117,00	0,00	0,00	0,00			1.956.057.290,06
18604101	Valor de adquisición del software		9.301.028.080,44	127.767.918,49	12.622.793,04	109.850.684,00	40.909.914,27	0,01				9.592.179.390,25
18604103	(Amortización acumulada de software adquirido)		-7.361.003.578,65	-127.767.918,49	-4.673.121,77	-101.767.567,00	-40.909.914,27	-0,01				-7.636.122.100,19
18699000	Otros bienes intangibles							4.678.461.963,32				4.678.461.963,32
18699100	Otros bienes intangibles MN							4.678.461.963,32				4.678.461.963,32
18699101	Valor de origen de Otros bienes intangibles							5.321.075.884,01				5.321.075.884,01
18699102	(Amortización acumulada de otros bienes intangibles)							-642.613.920,69				-642.613.920,69
18700000	OTROS ACTIVOS RESTRINGIDOS	32.591.261,33	31.173.522,56	321.366.934,92	125.823,75	4.016.036,00	1.956.120,03		5.077.472,25		327.252.906,72	69.054.264,12
18701000	Depósitos en garantía	32.591.261,33	31.173.522,56	321.366.934,92	125.823,75	4.016.036,00	1.956.120,03		5.077.472,25		327.252.906,72	69.054.264,12
18701100	Depósitos en garantía MN		12.140.570,40	820.156,31		0,00						12.960.726,71
18701101	Depósitos efectuados en entidades públicas del país		3.313.465,40	436.482,70		0,00						3.749.948,10
18701102	Depósitos efectuados en entidades privadas del país		8.827.105,00	383.673,61								9.210.778,61
18701200	Depósitos en garantía ME	32.591.261,33	19.032.952,16	320.546.778,61	125.823,75	4.016.036,00	1.956.120,03		5.077.472,25		327.252.906,72	56.093.537,41
18701202	Depósitos efectuados en entidades privadas del país	32.591.261,33	19.032.952,16	320.546.778,61	125.823,75	4.016.036,00	1.956.120,03		5.077.472,25		327.252.906,72	52.077.501,41
18701203	Depósitos efectuados en entidades del exterior					4.016.036,00						4.016.036,00
19000000	INVERSIONES EN PROPIEDADES					174.972.444,00		5.952.443.509,75				6.127.415.953,75
19100000	TERRENOS					171.938.478,00		3.048.881.069,13				3.220.819.547,13
19101000	Costo de la inversión en terrenos					197.811.712,00		3.048.881.069,13				3.246.692.781,13
19101100	Costo de la inversión en terrenos MN					197.811.712,00		3.048.881.069,13				3.246.692.781,13
19102000	Ajuste por valuación de inversiones en terrenos					17.614.035,00						17.614.035,00
19102100	Ajuste por valuación de inversiones en terrenos MN					17.614.035,00						17.614.035,00
19109000	(Deterioro de inversiones en terrenos)					-43.487.269,00						-43.487.269,00
19109100	(Deterioro de inversiones en terrenos) MN					-43.487.269,00						-43.487.269,00
19200000	EDIFICIOS					3.033.966,00		2.903.562.440,62				2.906.596.406,62
19201000	Costo de la inversión en edificios					0,00		2.943.035.023,68				2.943.035.023,68
19201100	Costo de la inversión en edificios MN					0,00		2.943.035.023,68				2.943.035.023,68
19202000	Adaptaciones y Mejoras					0,00		297.753.517,02				297.753.517,02
19202100	Adaptaciones y Mejoras MN					0,00		297.753.517,02				297.753.517,02
19204000	Ajuste por valuación de inversiones en edificios					3.033.966,00						3.033.966,00
19204100	Ajuste por valuación de inversiones en edificios MN					3.033.966,00						3.033.966,00
19204103	Adaptaciones y mejoras					3.033.966,00						3.033.966,00
19209000	(Deterioro de inversiones en edificios)					0,00		-337.226.100,08				-337.226.100,08
19209100	(Deterioro de inversiones en edificios) MN					0,00		-337.226.100,08				-337.226.100,08
19209102	(Edificios)							-337.226.100,08				-337.226.100,08
20000000	PASIVO	130.313.313,67	364.769.559.699,20	301.511.462,49	122.570.215,33	1.173.340.322,00	1.998.885.696,85	2.969.019.663,51	190.441.417,87	4.844.318.826,96	0,00	366.811.322.963,96
21000000	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		201.397.854.923,75			0,00	1.633.249.205,82			2.336.956.017,54		200.694.148.112,03

Grupo Financiero Improsa S.A.

**Hoja de consolidación
Al 31 de Diciembre de 2021**

Cuenta	Descripción	Grupo Financiero Improsa S.A.	Banco Improsa S.A.	Improsa S.A.F.I. S.A.	Improsa Corredora de Seguros S.A.	Improsa Servicios Internacionales S.A.	Improsa Valores Puesto de Bolsa S.A.	Improsa Centro de Servicios Compartidos S.A.	Improsa Capital S.A.	AE Debe	AE Haber	Consolidado
21100000	CAPTACIONES A LA VISTA		58.134.070.392,37			0,00				1.244.330.108,76		56.889.740.283,61
21101000	Cuentas Corrientes		22.800.212.127,15			0,00				1.055.758.588,96		21.744.453.538,19
21101100	Cuentas Corrientes MN		2.455.387.311,23			0,00				245.358.781,89		2.210.028.529,34
21101101	Cuentas corrientes sin costo financiero		235.115.855,97			0,00				2.241.029,44		232.874.826,53
21101102	Cuentas corrientes con costo financiero		2.116.116.005,74			0,00				209.726.337,00		1.906.389.668,74
21101111	Cuentas corrientes a partes relacionadas con costo		104.155.449,52			0,00				33.391.415,45		70.764.034,07
21101200	Cuentas Corrientes ME		20.344.824.815,92			0,00				810.399.807,07		19.534.425.008,85
21101201	Cuentas corrientes sin costo financiero		2.503.771.350,26			0,00				125.446.040,59		2.378.325.309,67
21101202	Cuentas corrientes con costo financiero		17.405.488.474,03			0,00				249.388.774,85		17.156.099.699,18
21101211	Cuentas corrientes a partes relacionadas con costo		435.564.991,63			0,00				435.564.991,63		0,00
21103000	Depósitos de ahorro a la vista		33.837.515.403,89			0,00				188.571.519,80		33.648.943.884,09
21103100	Depósitos de ahorro a la vista MN		4.935.889.447,64			0,00				38.346.466,89		4.897.542.980,75
21103101	Depósitos de ahorro a la vista		4.815.423.813,52			0,00				21.079.822,87		4.794.343.990,65
21103110	Depósitos de ahorro a la vista partes relacionadas		120.465.634,12			0,00				17.266.644,02		103.198.990,10
21103200	Depósitos de ahorro a la vista ME		28.901.625.956,25			0,00				150.225.052,91		28.751.400.903,34
21103201	Depósitos de ahorro a la vista		27.544.464.475,43			0,00				150.141.034,91		27.394.323.440,52
21103210	Depósitos de ahorro a la vista partes relacionadas		1.357.161.480,82			0,00				84.018,00		1.357.077.462,82
21104000	Captaciones a plazo vencidas		1.496.342.861,33			0,00						1.496.342.861,33
21104100	Captaciones a plazo vencidas MN		50.797.448,74			0,00						50.797.448,74
21104101	Depósitos a plazo vencidas		50.797.448,74			0,00						50.797.448,74
21104200	Captaciones a plazo vencidas ME		1.445.545.412,59			0,00						1.445.545.412,59
21104201	Depósitos a plazo vencidas		1.445.545.412,59			0,00						1.445.545.412,59
21200000	OTRAS OBLIGACIONES CON EL PUBLICO A LA VISTA		324.991.341,20			0,00						324.991.341,20
21203000	Cheques de gerencia		269.460.751,95			0,00						269.460.751,95
21203100	Cheques de gerencia MN		6.548.761,36			0,00						6.548.761,36
21203200	Cheques de gerencia ME		262.911.990,59			0,00						262.911.990,59
21299000	Obligaciones diversas a la vista con el público		55.530.589,25			0,00						55.530.589,25
21299200	Obligaciones diversas a la vista con el público ME		55.530.589,25			0,00						55.530.589,25
21300000	CAPTACIONES A PLAZO		141.058.686.436,05			0,00				1.092.538.773,97		139.966.147.662,08
21312000	Captaciones a plazo con el público		72.347.958.075,19			0,00						72.347.958.075,19
21312100	Captaciones a plazo con el público MN		3.605.990.489,60			0,00						3.605.990.489,60
21312101	Precio colocación de captaciones a plazo con el público		3.605.990.489,60			0,00						3.605.990.489,60
21312200	Captaciones a plazo con el público ME		68.741.967.585,59			0,00						68.741.967.585,59
21312201	Precio colocación de captaciones a plazo con el público		68.741.967.585,59			0,00						68.741.967.585,59
21313000	Captaciones a plazo con partes relacionadas		5.867.876.523,49			0,00				1.092.538.773,97		4.775.337.749,52
21313100	Captaciones a plazo con partes relacionadas MN		1.524.000.000,00			0,00				380.000.000,00		1.144.000.000,00
21313101	Precio colocación de captaciones a plazo con partes relacionadas		1.524.000.000,00			0,00				380.000.000,00		1.144.000.000,00
21313200	Captaciones a plazo con partes relacionadas ME		4.343.876.523,49			0,00				712.538.773,97		3.631.337.749,52
21313201	Precio colocación de captaciones a plazo con partes relacionadas		4.343.876.523,49			0,00				712.538.773,97		3.631.337.749,52
21314000	Captaciones a plazo afectadas en garantía		8.011.876.837,37			0,00						8.011.876.837,37
21314100	Captaciones a plazo afectadas en garantía MN		285.443.334,30			0,00						285.443.334,30
21314101	Precio colocación de captaciones a plazo afectadas en garantía		285.443.334,30			0,00						285.443.334,30
21314200	Captaciones a plazo afectadas en garantía ME		7.726.433.503,07			0,00						7.726.433.503,07
21314201	Precio colocación de captaciones a plazo afectadas en garantía		7.726.433.503,07			0,00						7.726.433.503,07
21399000	Otras captaciones a plazo		54.830.975.000,00			0,00						54.830.975.000,00
21399100	Otras captaciones a plazo MN		40.700.000.000,00			0,00						40.700.000.000,00
21399200	Otras captaciones a plazo ME		14.130.975.000,00			0,00						14.130.975.000,00
21500000	OBLIGACIONES POR REPORTE, PACTO DE REPORTE TRIPARTITO Y PRESTAMO DE VALORES					0,00	1.633.249.205,82					1.633.249.205,82
21501000	Obligaciones por pacto de reporto tripartito de valores - comprador a plazo					0,00	1.633.249.205,82					1.633.249.205,82
21501100	Obligaciones por pacto de reporto tripartito de valores - comprador a pla					0,00	971.754.543,93					971.754.543,93
21501200	Obligaciones por pacto de reporto tripartito de valores - comprador a pla					0,00	661.494.661,89					661.494.661,89
21800000	OTRAS OBLIGACIONES A PLAZO CON EL PUBLICO		944.155,61			0,00						944.155,61
21802000	Depósitos previos recibidos por la entidad		944.155,61			0,00						944.155,61
21802200	Depósitos previos recibidos por la entidad ME		944.155,61			0,00						944.155,61
21802201	Depósitos previos recibidos por avales		944.155,61			0,00						944.155,61
21900000	CARGOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		1.879.162.598,52			0,00				87.134,81		1.879.075.463,71
21901000	Cargos por pagar por obligaciones con el público		1.854.093.855,68			0,00						1.854.093.855,68
21901100	Cargos por pagar por obligaciones con el público MN		609.687.637,87			0,00						609.687.637,87
21901101	Intereses por pagar por obligaciones con el público		609.687.637,87			0,00						609.687.637,87
21901200	Cargos por pagar por obligaciones con el público ME		1.244.406.217,81			0,00						1.244.406.217,81
21901201	Intereses por pagar por obligaciones con el público		1.244.406.217,81			0,00						1.244.406.217,81
21915000	Cargos por pagar por obligaciones con partes relacionadas		25.068.742,84			0,00				87.134,81		24.981.608,03
21915100	Cargos por pagar por obligaciones con partes relacionadas MN		2.464.338,39			0,00						2.464.338,39
21915101	Intereses por pagar por obligaciones con partes relacionadas		2.464.338,39			0,00						2.464.338,39
21915200	Cargos por pagar por obligaciones con partes relacionadas ME		22.604.404,45			0,00				87.134,81		22.517.269,64
21915201	Intereses por pagar por obligaciones con partes relacionadas		22.604.404,45			0,00				87.134,81		22.517.269,64
22000000	OBLIGACIONES CON EL BANCO CENTRAL DE COSTA RICA		18.259.100.158,60			0,00						18.259.100.158,60
22200000	OBLIGACIONES A PLAZO CON EL BCCR		18.163.000.000,00			0,00						18.163.000.000,00
22204000	Financiamientos con créditos de emergencia		18.163.000.000,00			0,00						18.163.000.000,00
22204100	Financiamientos con créditos de emergencia MN		18.163.000.000,00			0,00						18.163.000.000,00
22800000	CARGOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON EL BCCR		96.100.158,60			0,00						96.100.158,60

Grupo Financiero Improsa S.A.

Hoja de consolidación
Al 31 de Diciembre de 2021

Cuenta	Descripción	Grupo Financiero Improsa S.A.	Banco Improsa S.A.	Improsa S.A.F.I. S.A.	Improsa Corredora de Seguros S.A.	Improsa Servicios Internacionales S.A.	Improsa Valores Puesto de Bolsa S.A.	Improsa Centro de Servicios Compartidos S.A.	Improsa Capital S.A.	AE Debe	AE Haber	Consolidado
22801000	Intereses por pagar por obligaciones con BCCR		96.100.158,60									96.100.158,60
22801100	Intereses por pagar por obligaciones con BCCR MN		96.100.158,60									96.100.158,60
23000000	OBLIGACIONES CON ENTIDADES		131.547.071.586,09	183.305.058,17	34.389.406,49		49.162.125,18	2.222.691.728,69	29.622.434,26	1.961.995.610,47		132.104.246.728,41
23100000	OBLIGACIONES A LA VISTA CON ENTIDADES FINANCIERAS		1.740.295.626,06									1.740.295.626,06
23101000	Cuentas corrientes de entidades financieras del país		1.332.785.464,80									1.332.785.464,80
23101100	Cuentas corrientes de entidades financieras del país MN		408.038.961,89									408.038.961,89
23101101	Cuentas corrientes sin costo financiero de entidades financieras de		129.647.702,39									129.647.702,39
23101102	Cuentas corrientes con costo financiero de entidades financieras de		278.391.259,50									278.391.259,50
23101200	Cuentas corrientes de entidades financieras del país ME		924.746.502,91									924.746.502,91
23101201	Cuentas corrientes sin costo financiero de entidades financieras de		219.129.293,88									219.129.293,88
23101202	Cuentas corrientes con costo financiero de entidades financieras de		705.617.209,03									705.617.209,03
23103000	Depósitos de ahorro de entidades financieras del país		407.510.161,26									407.510.161,26
23103100	Depósitos de ahorro de entidades financieras del país MN		18.966.311,57									18.966.311,57
23103200	Depósitos de ahorro de entidades financieras del país ME		388.543.849,69									388.543.849,69
23200000	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS A PLAZO		29.774.217.123,15	183.305.058,17	34.389.406,49		49.162.125,18	2.209.993.208,39	29.622.434,26	1.949.297.090,17		30.331.392.265,47
23201000	Captaciones a plazo de entidades financieras del país		9.678.750,00									9.678.750,00
23201200	Captaciones a plazo de entidades financieras del país ME		9.678.750,00									9.678.750,00
23201201	Precio colocación de captaciones a plazo en entidades financieras d		9.678.750,00									9.678.750,00
23211000	Préstamos de entidades financieras del exterior		1.548.600.000,00									1.548.600.000,00
23211200	Préstamos de entidades financieras del exterior ME		1.548.600.000,00									1.548.600.000,00
23212000	Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento financiero		1.486.152.576,67	183.305.058,17	34.389.406,49		49.162.125,18	260.696.118,22	29.622.434,26			2.043.327.718,99
23212100	Obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento MN		1.486.152.576,67		34.389.406,49							1.520.541.983,16
23212122	Obligaciones por derecho de uso - edificios e instalaciones		1.486.152.576,67		34.389.406,49							1.520.541.983,16
23212200	Obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento ME			183.305.058,17			49.162.125,18	260.696.118,22	29.622.434,26			522.785.735,83
23212222	Obligaciones por derecho de uso - edificios e instalaciones			183.305.058,17			49.162.125,18	260.696.118,22	29.622.434,26			522.785.735,83
23217000	Obligaciones entidades financieras relacionadas					0,00		1.949.297.090,17		1.949.297.090,17		0,00
23217200	Obligaciones entidades financieras relacionadas ME							1.949.297.090,17		1.949.297.090,17		0,00
23221000	Obligaciones con recursos del Fideicomiso Nacional para el Desarrollo (FINADE)		26.729.785.796,48									26.729.785.796,48
23221100	Obligaciones con recursos del Fideicomiso Nacional para el Desarrollo (FINADE) MN		26.729.785.796,48									26.729.785.796,48
23300000	OBLIGACIONES CON ENTIDADES NO FINANCIERAS		99.963.982.235,29									99.963.982.235,29
23302000	Financiamientos de organismos internacionales		9.678.750.012,90									9.678.750.012,90
23302200	Financiamientos de organismos internacionales ME		9.678.750.012,90									9.678.750.012,90
23303000	Financiamientos de instituciones externas de Cooperación		90.285.232.222,39									90.285.232.222,39
23303200	Financiamientos de instituciones externas de Cooperación ME		90.285.232.222,39									90.285.232.222,39
23400000	OBLIGACIONES POR ACEPTACIONES		144.250.980,17									144.250.980,17
23401000	Obligaciones por cartas de crédito confirmadas		144.250.980,17									144.250.980,17
23401200	Obligaciones por cartas de crédito confirmadas ME		144.250.980,17									144.250.980,17
23700000	(GASTOS DIFERIDOS POR CARTERA DE CRÉDITO PROPIA)		-1.187.319.645,55									-1.187.319.645,55
23703000	(Comisiones diferidas por cartera de crédito propia)		-1.187.319.645,55									-1.187.319.645,55
23703100	(Comisiones diferidas por cartera de crédito propia) MN		-219.593.995,12									-219.593.995,12
23703200	(Comisiones diferidas por cartera de crédito propia) ME		-967.725.650,43									-967.725.650,43
23800000	CARGOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS Y NO FINANCIERAS		1.111.645.266,97					12.698.520,30		12.698.520,30		1.111.645.266,97
23801000	Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras		1.111.645.266,97									1.111.645.266,97
23801100	Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financier		20.770.214,85									20.770.214,85
23801101	Intereses por pagar por obligaciones con entidades financieras		20.770.214,85									20.770.214,85
23801200	Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financier		1.090.875.052,12									1.090.875.052,12
23801201	Intereses por pagar por obligaciones con entidades financieras		1.090.875.052,12									1.090.875.052,12
23815000	Cargos por pagar por obligaciones con entidades relacionadas							12.698.520,30		12.698.520,30		0,00
23815200	Cargos por pagar por obligaciones con entidades relacionadas ME							12.698.520,30		12.698.520,30		0,00
23815201	Intereses por pagar por obligaciones con entidades financieras relac							12.698.520,30		12.698.520,30		0,00
24000000	OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	130.313.313,67	3.899.437.666,99	118.206.404,32	88.180.808,84	1.026.645.580,00	316.474.365,85	746.327.934,82	160.818.983,61	545.367.198,95	0,00	5.941.037.859,15
24200000	CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS	130.313.313,67	2.153.419.231,24	68.488.289,23	73.678.969,22	1.011.440.925,00	238.164.888,36	654.626.283,47	143.891.300,70	544.102.792,94	0,00	3.929.920.407,95
24202000	Honorarios por pagar		30.230.207,28			5.577.786,00						35.807.993,28
24202100	Honorarios por pagar MN		7.138.380,98			0,00						7.138.380,98
24202200	Honorarios por pagar ME		23.091.826,30			5.577.786,00						28.669.612,30
24204000	Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	550.269,20	98.134.833,74	42.597.441,30	41.338.792,58	186.237.239,00	71.777.640,95	22.509.096,59	79.440.286,67			542.585.600,03
24204100	Impuestos por pagar por cuenta de la entidad MN	550.269,20	98.134.833,74	42.597.441,30	41.338.792,58	186.237.239,00	71.777.640,95	22.509.096,59	79.440.286,67			542.585.600,03
24205000	Aportaciones patronales por pagar		108.410.951,77	5.537.975,42	4.547.719,08	7.509.442,00	12.441.152,29	9.209.098,76	13.324.506,25			160.980.845,57
24205100	Aportaciones patronales por pagar MN		108.410.951,77	5.537.975,42	4.547.719,08	7.509.442,00	12.441.152,29	9.209.098,76	13.324.506,25			160.980.845,57
24206000	Retenciones por orden judicial					0,00	106.853.400,00					106.853.400,00
24206200	Retenciones por orden judicial ME						106.853.400,00					106.853.400,00
24206202	Retenciones a terceros por orden judicial						106.853.400,00					106.853.400,00
24207000	Impuestos retenidos por pagar	72.410.006,91	268.170.902,36	14.613.625,61	1.642.880,73	27.898.410,00	7.830.069,41	8.543.451,68	6.950.333,02			408.059.679,72
24207100	Impuestos retenidos por pagar MN	72.410.006,91	139.125.664,31	14.613.625,61	1.642.880,73	27.898.410,00	7.830.069,41	8.543.451,68	6.950.333,02			279.014.441,67
24207101	Impuestos retenidos sobre salarios		20.607.859,52	2.965.194,08	1.416.197,95	1.153.230,00	5.601.776,45	1.527.561,00	6.950.333,02			40.222.152,02
24207102	Impuestos retenidos a empleados	72.410.006,91	118.517.804,79	11.648.431,53	226.682,78	26.745.180,00	2.228.292,96	7.015.890,68				238.792.289,65
24207200	Impuestos retenidos por pagar ME		129.045.238,05			0,00						129.045.238,05
24207201	Impuestos retenidos a empleados por pagar		5.852.882,08			0,00						5.852.882,08
24207202	Impuestos retenidos a terceros por pagar		123.192.355,97			0,00						123.192.355,97
24208000	Aportaciones laborales retenidas por pagar		42.827.045,84	2.185.261,90	1.816.115,70	498.778,00	4.929.513,19	3.648.888,20	5.279.521,36			61.185.124,19
24208100	Aportaciones laborales retenidas por pagar MN		42.827.045,84	2.185.261,90	1.816.115,70	498.778,00	4.929.513,19	3.648.888,20	5.279.521,36			61.185.124,19

Grupo Financiero Improsa S.A.
**Hoja de consolidación
Al 31 de Diciembre de 2021**

Cuenta	Descripción	Grupo Financiero Improsa S.A.	Banco Improsa S.A.	Improsa S.A.F.I. S.A.	Improsa Corredora de Seguros S.A.	Improsa Servicios Internacionales S.A.	Improsa Valores Puesto de Bolsa S.A.	Improsa Centro de Servicios Compartidos S.A.	Improsa Capital S.A.	AE Debe	AE Haber	Consolidado
24211000	Dividendos por pagar	21.500.990,35				0,00						21.500.990,35
24211100	Dividendos por pagar MN	21.500.990,35				0,00						21.500.990,35
24213000	Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar		262.614.510,79			0,00						262.614.510,79
24213100	Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar MN		262.614.510,79			0,00						262.614.510,79
24213102	Participación de CONAPE		262.614.510,79			0,00						262.614.510,79
24216000	Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas		2.803.862,90	173.822,50		0,00	-0,00	213.872.200,82		216.849.886,22	0,00	0,00
24216100	Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas MN			173.822,50		0,00	0,00			173.822,50		0,00
24216101	Compañías relacionadas			173.822,50		0,00	0,00			173.822,50		0,00
24216200	Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas ME		2.803.862,90	0,00		0,00	-0,00	213.872.200,82		216.676.063,72	0,00	0,00
24216201	Compañías relacionadas		2.803.862,90	0,00		0,00	-0,00	213.872.200,82		216.676.063,72	0,00	0,00
24219000	Vacaciones acumuladas por pagar			1.190.652,25		0,00	0,00	10.419.264,77	10.451.230,22			22.061.147,24
24219100	Vacaciones acumuladas por pagar MN			1.190.652,25		0,00	0,00	10.419.264,77	10.451.230,22			22.061.147,24
24220000	Aguinaldo acumulado por pagar			1.218.842,31		0,00	7.037.950,04	2.894.784,62	4.188.420,27			15.339.997,24
24220100	Aguinaldo acumulado por pagar MN			1.218.842,31		0,00	7.037.950,04	2.894.784,62	4.188.420,27			15.339.997,24
24299000	Otras cuentas y comisiones por pagar	35.852.047,21	1.340.226.916,56	970.667,94	24.333.461,13	783.719.270,00	27.295.162,48	383.529.498,03	24.257.002,91	327.252.906,72		2.292.931.119,54
24299100	Otras cuentas y comisiones por pagar MN	1.097.965,95	555.390.855,14	13.491,17	3.929.759,23	497.816.821,00	26.648.513,58	9.105.139,14	23.039.970,62			1.117.042.515,83
24299200	Otras cuentas y comisiones por pagar ME	34.754.081,26	784.836.061,42	957.176,77	20.403.701,90	285.902.449,00	646.648,90	374.424.358,89	1.217.032,29	327.252.906,72		1.175.888.603,71
24300000	PROVISIONES		742.630.388,29	42.451.948,02	14.501.839,62	15.204.655,00	11.578.929,05	47.863.019,74	15.964.647,28			890.195.427,00
24301000	Provisiones para obligaciones patronales		105.059.213,66		6.037.297,01	12.683.625,00						123.780.135,67
24301100	Provisiones para obligaciones patronales MN		105.059.213,66		6.037.297,01	12.683.625,00						123.780.135,67
24399000	Otras provisiones		637.571.174,63	42.451.948,02	8.464.542,61	2.521.030,00	11.578.929,05	47.863.019,74	15.964.647,28			766.415.291,33
24399100	Otras provisiones MN		567.714.835,22	40.000.000,00	8.464.542,61	0,00	10.000.000,00	45.000.000,00	15.000.000,00			686.179.377,83
24399200	Otras provisiones ME		69.856.339,41	2.451.948,02		2.521.030,00	1.578.929,05	2.863.019,74	964.647,28			80.235.913,50
24400000	CUENTAS POR PAGAR POR SERVICIOS BURSÁTILES					0,00	43.477.856,00					43.477.856,00
24403000	Cuentas por pagar por actividad de custodia autorizada de valores					0,00	43.477.856,00					43.477.856,00
24403100	Cuentas por pagar por actividad de custodia autorizada de valores MN					0,00	2.964.381,80					2.964.381,80
24403104	Efectivo recibido disponible					0,00	2.964.381,80					2.964.381,80
24403200	Cuentas por pagar por actividad de custodia autorizada de valores ME					0,00	40.513.474,20					40.513.474,20
24403204	Efectivo recibido disponible					0,00	40.513.474,20					40.513.474,20
24600000	IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO		1.003.388.047,46	7.266.167,07		0,00	23.252.692,44	42.574.225,59	963.035,63			1.077.444.168,19
24602000	Impuesto sobre la renta diferido		1.003.388.047,46	7.266.167,07		0,00	23.252.692,44	42.574.225,59	963.035,63			1.077.444.168,19
24602100	Impuesto sobre la renta diferido MN		1.003.388.047,46	7.266.167,07		0,00	23.252.692,44	42.574.225,59	963.035,63			1.077.444.168,19
24800000	CARGOS POR PAGAR DIVERSOS					0,00		1.264.406,02		1.264.406,01		0,01
24802000	Cargos por pagar por cuentas por pagar diversas					0,00		1.264.406,02		1.264.406,01		0,01
24802200	Cargos por pagar por cuentas por pagar diversas ME					0,00		1.264.406,02		1.264.406,01		0,01
25000000	OTROS PASIVOS		273.064.760,91			146.694.742,00						419.759.502,91
25100000	INGRESOS DIFERIDOS					139.526.279,00						139.526.279,00
25199000	Otros ingresos diferidos					139.526.279,00						139.526.279,00
25199100	Otros ingresos diferidos MN					114.756.422,00						114.756.422,00
25199200	Otros ingresos diferidos ME					24.769.857,00						24.769.857,00
25300000	OPERACIONES PENDIENTES DE IMPUTACION		273.064.760,91			7.168.463,00						280.233.223,91
25301000	Sobrantes de caja		15.038,03			0,00						15.038,03
25301100	Sobrantes de caja MN		15.038,03			0,00						15.038,03
25302000	Operaciones por liquidar		73.684.269,21			7.168.463,00						80.852.732,21
25302100	Operaciones por liquidar MN		9.070.618,31			6.012.033,00						15.082.651,31
25302200	Operaciones por liquidar ME		64.613.650,90			1.156.430,00						65.770.080,90
25399000	Otras operaciones pendientes de imputación		199.365.453,67			0,00						199.365.453,67
25399100	Otras operaciones pendientes de imputación MN		20.971.495,62			0,00						20.971.495,62
25399200	Otras operaciones pendientes de imputación ME		178.393.958,05			0,00						178.393.958,05
26000000	OBLIGACIONES SUBORDINADAS		9.393.030.602,86			0,00						9.393.030.602,86
26100000	OBLIGACIONES SUBORDINADAS		6.087.933.750,00			0,00						6.087.933.750,00
26101000	Precio colocación obligaciones subordinadas		6.087.933.750,00			0,00						6.087.933.750,00
26101200	Precio colocación obligaciones subordinadas ME		6.087.933.750,00			0,00						6.087.933.750,00
26200000	PRESTAMOS SUBORDINADOS		3.226.250.000,00			0,00						3.226.250.000,00
26201000	Préstamos Subordinados		3.226.250.000,00			0,00						3.226.250.000,00
26201200	Préstamos subordinados ME		3.226.250.000,00			0,00						3.226.250.000,00
26800000	CARGOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES SUBORDINADAS		78.846.852,86			0,00						78.846.852,86
26801000	Cargos por pagar por obligaciones subordinadas		78.846.852,86			0,00						78.846.852,86
26801200	Cargos por pagar por obligaciones subordinadas ME		78.846.852,86			0,00						78.846.852,86
30000000	PATRIMONIO	56.790.236.222,42	41.900.595.614,75	1.482.958.986,60	144.961.588,04	3.024.724.925,00	1.461.904.487,43	8.214.019.280,25	254.843.423,58	61.996.316.391,92	5.531.782.089,31	56.809.710.225,46
31000000	CAPITAL SOCIAL	38.762.660.132,00	29.106.716.097,00	1.298.577.231,54	120.616.135,00	2.621.599.430,00	1.357.710.892,89	2.815.053.379,00	132.103.464,21	37.452.376.629,64		38.762.660.132,00
31100000	CAPITAL PAGADO	38.762.660.132,00	29.106.716.097,00	1.298.577.231,54	120.616.135,00	2.621.599.430,00	1.357.710.892,89	2.815.053.379,00	132.103.464,21	37.452.376.629,64		38.762.660.132,00
31101000	Capital pagado ordinario	24.633.020.478,00	22.168.968.597,00	1.298.577.231,54	120.616.135,00	2.621.599.430,00	1.357.710.892,89	2.815.053.379,00	132.103.464,21	30.514.629.129,64		24.633.020.478,00
31101100	Capital pagado ordinario MN	24.633.020.478,00	22.168.968.597,00	1.298.577.231,54	120.616.135,00	2.621.599.430,00	1.357.710.892,89	2.815.053.379,00	132.103.464,21	30.514.629.129,64		24.633.020.478,00
31102000	Capital pagado preferente	14.129.639.654,00	6.937.747.500,00			0,00				6.937.747.500,00		14.129.639.654,00
31102100	Capital pagado preferente MN	14.129.639.654,00	6.937.747.500,00			0,00				6.937.747.500,00		14.129.639.654,00
31102102	Capital preferente con dividendo no acumulativo	14.129.639.654,00	6.937.747.500,00			0,00				6.937.747.500,00		14.129.639.654,00
32000000	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS					0,00		3.061.859.489,62		3.061.859.489,62		0,00
32200000	APORTES PARA INCREMENTOS DE CAPITAL					0,00		3.061.859.489,62		3.061.859.489,62		0,00
32201000	Aportes por capitalizar					0,00		3.061.859.489,62		3.061.859.489,62		0,00
32201100	Aportes por capitalizar MN					0,00		3.061.859.489,62		3.061.859.489,62		0,00

Grupo Financiero Improsa S.A.

Hoja de consolidación
Al 31 de Diciembre de 2021

Cuenta	Descripción	Grupo Financiero Improsa S.A.	Banco Improsa S.A.	Improsa S.A.F.I. S.A.	Improsa Corredora de Seguros S.A.	Improsa Servicios Internacionales S.A.	Improsa Valores Puesto de Bolsa S.A.	Improsa Centro de Servicios Compartidos S.A.	Improsa Capital S.A.	AE Debe	AE Haber	Consolidado
32201101	Aportes por capitalizar autorizados y por registrar en el Registro					0,00		3.061.859.489,62		3.061.859.489,62		0,00
33000000	AJUSTES AL PATRIMONIO	3.225.718.698,85	3.194.727.932,55	1.191.019,06	222.225,90	-7.698.927,00	49.313.628,11			7.680.569.340,79	4.442.813.462,17	3.225.718.698,85
33100000	AJUSTES AL VALOR DE LOS ACTIVOS		3.194.727.932,55	1.191.019,06	222.225,90	0,00	49.313.628,11			4.454.850.641,94	4.494.384.620,13	3.284.988.783,81
33101000	Superávit por revaluación de inmueble, mobiliario y equipo		2.966.404.691,03			0,00				4.068.306.400,45	4.066.654.181,09	2.964.752.471,67
33101100	Superávit por revaluación de inmueble, mobiliario y equipo MN		2.966.404.691,03			0,00				4.068.306.400,45	4.066.654.181,09	2.964.752.471,67
33101101	Superávit por revaluación de terrenos		537.637.272,38			0,00				537.637.272,38	537.637.272,38	537.637.272,38
33101102	Superávit por revaluación de edificios e instalaciones		3.530.669.128,07			0,00				3.530.669.128,07	2.427.115.199,29	2.427.115.199,29
33101109	(Impuesto diferido sobre superávit de inmuebles, mobiliario y equip		-1.101.901.709,42								1.101.901.709,42	-0,00
33102000	Ajustes por valuación de Inversiones disponibles para la venta		228.323.241,52	1.191.019,06	222.225,90	0,00	49.313.628,11			386.544.241,49	427.730.439,04	320.236.312,14
33102100	Ajustes por valuación de Inversiones disponibles para la venta MN		228.323.241,52	6.547.213,58	222.225,90	0,00	48.249.658,71			376.874.937,47	413.768.909,90	320.236.312,14
33102102	(Ajustes por impuesto diferido)		-74.381.571,33	1.451.724,67		0,00	-18.952.593,42			1.451.724,67	93.334.164,75	-0,00
33102103	Ajustes por impuesto diferido				59.531,84					59.531,84		0,00
33102111	Ganancias no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		247.938.571,10	5.095.488,91			67.202.252,13			320.236.312,14	320.236.312,14	320.236.312,14
33102112	(Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral)					-198.433,01					198.433,01	0,00
33102119	(Deterioro – Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral)		54.766.241,75	0,00	361.127,07					55.127.368,82		0,00
33102200	Ajuste por deterioro y valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral ME			-5.356.194,52			1.063.969,40			9.669.304,02	13.961.529,14	0,00
33102211	Ganancias no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral			-9.934.588,41			-4.026.940,73				13.961.529,14	0,00
33102219	(Deterioro – Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral)			4.578.393,89			5.090.910,13			9.669.304,02		0,00
33200000	AJUSTES POR VALUACIÓN DE PARTICIPACIONES EN OTRAS EMPRESAS	3.225.718.698,85				0,00				3.225.718.698,85		0,00
33201000	Superávit por revaluación inmueble mobiliario y equipo en empresas participadas	2.964.752.471,67				0,00				2.964.752.471,67		0,00
33201100	Superávit por revaluación inmueble mobiliario y equipo en empresas partic	2.964.752.471,67				0,00				2.964.752.471,67		0,00
33203000	Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta en empresas partic	260.966.227,18				0,00				260.966.227,18		0,00
33203100	Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta en empresas	260.966.227,18				0,00				260.966.227,18		0,00
33300000	AJUSTE POR CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS					-7.698.927,00					-51.571.157,96	-59.270.084,96
33301000	Ajuste por conversión de Estados Financieros					-7.698.927,00					-51.571.157,96	-59.270.084,96
33301100	Ajuste por conversión de Estados Financieros MN					-7.698.927,00					-51.571.157,96	-59.270.084,96
34000000	RESERVAS PATRIMONIALES	5.223.987.624,13	4.434.032.893,82	183.190.736,00	24.123.227,14	105.153.464,00	54.879.966,43	362.722.776,62	26.420.693,00	5.190.523.757,01	5.223.987.624,13	5.223.987.624,13
34100000	RESERVA LEGAL	5.189.340.855,60	4.434.032.893,82	183.190.736,00	24.123.227,14	105.153.464,00	54.879.966,43	362.722.776,62	26.420.693,00	5.190.523.757,01	5.189.340.855,60	5.189.340.855,60
34101000	Reserva legal	5.189.340.855,60	4.434.032.893,82	183.190.736,00	24.123.227,14	105.153.464,00	54.879.966,43	362.722.776,62	26.420.693,00	5.190.523.757,01	5.189.340.855,60	5.189.340.855,60
34101100	Reserva legal MN	5.189.340.855,60	4.434.032.893,82	183.190.736,00	24.123.227,14	105.153.464,00	54.879.966,43	362.722.776,62	26.420.693,00	5.190.523.757,01	5.189.340.855,60	5.189.340.855,60
34300000	RESERVAS VOLUNTARIAS	34.646.768,53				0,00						34.646.768,53
34301000	Reservas voluntarias sin destino específico	34.646.768,53				0,00						34.646.768,53
34301100	Reservas voluntarias sin destino específico MN	34.646.768,53				0,00						34.646.768,53
35000000	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	9.577.869.767,44	5.165.118.691,38	0,00		305.670.958,00		1.974.383.635,01	96.319.266,37	8.610.987.174,86	1.069.494.624,10	9.577.869.767,44
35100000	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	9.577.869.767,44	6.035.867.048,48	0,00		504.417.225,00		1.974.383.635,01	96.319.266,37	8.610.987.174,86		9.577.869.767,44
35101000	Utilidades de ejercicios anteriores sin afectar	9.577.869.767,44	6.035.867.048,48	0,00		504.417.225,00		1.974.383.635,01	96.319.266,37	8.610.987.174,86		9.577.869.767,44
35101100	Utilidades de ejercicios anteriores sin afectar MN	9.577.869.767,44	6.035.867.048,48	0,00		504.417.225,00		1.974.383.635,01	96.319.266,37	8.610.987.174,86		9.577.869.767,44
35101101	Utilidades de ejercicios anteriores	9.577.869.767,44	6.035.867.048,48	0,00		504.417.225,00		1.974.383.635,01	96.319.266,37	8.610.987.174,86		9.577.869.767,44
35200000	(PERDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES)		-870.748.357,10			-198.746.267,00					1.069.494.624,10	-0,00
35201000	(Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores)		-870.748.357,10			-198.746.267,00					198.746.267,00	0,00
35201100	(Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores MN)		-870.748.357,10			-198.746.267,00					198.746.267,00	0,00
35202000	(Correcciones de errores de ejercicios anteriores)		-870.748.357,10			0,00					870.748.357,10	-0,00
35202100	(Correcciones de errores de ejercicios anteriores) MN		-870.748.357,10			0,00					870.748.357,10	-0,00
37000000	INTERÉS MINORITARIO					0,00				0,00	19.474.003,04	19.474.003,04
37100000	INTERÉS MINORITARIO					0,00				0,00	19.474.003,04	19.474.003,04
37101000	Capital social en poder de socios minoritarios					0,00					19.474.003,04	19.474.003,04
37101100	Capital social en poder de socios minoritarios MN					0,00					19.474.003,04	19.474.003,04
61000000	CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		10.408.183.986,82									10.408.183.986,82
61100000	GARANTIAS OTORGADAS		6.189.447.395,69									6.189.447.395,69
61102000	Garantías de cumplimiento		5.988.788.914,22									5.988.788.914,22
61102100	Garantías de cumplimiento MN		3.078.114.235,34									3.078.114.235,34
61102102	Garantías de Cumplimiento saldo sin depósito previo		3.078.114.235,34									3.078.114.235,34
61102200	Garantías de cumplimiento ME		2.910.674.678,88									2.910.674.678,88
61102202	Garantías de Cumplimiento saldo sin depósito previo		2.910.674.678,88									2.910.674.678,88
61103000	Garantías de participación		200.658.481,47									200.658.481,47
61103100	Garantías de participación MN		158.862.412,72									158.862.412,72
61103102	Garantías de participación saldo sin depósito previo		158.862.412,72									158.862.412,72
61103200	Garantías de participación ME		41.796.068,75									41.796.068,75
61103202	Garantías de participación saldo sin depósito previo		41.796.068,75									41.796.068,75
61200000	CARTAS DE CREDITO EMITIDAS NO NEGOCIADAS		57.034.421,80									57.034.421,80
61202000	Cartas de crédito a la vista saldo sin depósito previo		22.180.210,65									22.180.210,65
61202200	Cartas de crédito a la vista saldo sin depósito previo ME		22.180.210,65									22.180.210,65
61204000	Cartas de crédito diferidas saldo sin depósito previo		34.854.211,15									34.854.211,15
61204200	Cartas de crédito diferidas saldo sin depósito previo ME		34.854.211,15									34.854.211,15
61500000	LÍNEAS DE CREDITO DE UTILIZACION AUTOMATICA		4.161.702.169,33									4.161.702.169,33
61501000	Líneas de crédito para sobregiros en cuenta corriente		520.898.892,22									520.898.892,22
61501100	Líneas de crédito para sobregiros en cuenta corriente MN		36.897.125,32									36.897.125,32
61501200	Líneas de crédito para sobregiros en cuenta corriente ME		484.001.766,90									484.001.766,90
61502000	Líneas de crédito para tarjetas de crédito		3.640.803.277,11									3.640.803.277,11
61502200	Líneas de crédito para tarjetas de crédito ME		3.640.803.277,11									3.640.803.277,11
62000000	CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS		10.408.183.986,82									10.408.183.986,82

Grupo Financiero Improsa S.A.

**Hoja de consolidación
Al 31 de Diciembre de 2021**

Cuenta	Descripción	Grupo Financiero Improsa S.A.	Banco Improsa S.A.	Improsa S.A.F.I. S.A.	Improsa Corredora de Seguros S.A.	Improsa Servicios Internacionales S.A.	Improsa Valores Puesto de Bolsa S.A.	Improsa Centro de Servicios Compartidos S.A.	Improsa Capital S.A.	AE Debe	AE Haber	Consolidado
83102200	Bienes en custodia por cuenta de terceros ME		20.900.641.875,42									20.900.641.875,42
83102201	Custodia en la entidad		20.900.641.875,42									20.900.641.875,42
83200000	ACTIVOS DE LOS FONDOS ADMINISTRADOS			356.630.733.035,81								356.630.733.035,81
83202000	Fondos de inversión			356.630.733.035,81								356.630.733.035,81
83202200	Fondos de inversión ME			356.630.733.035,81								356.630.733.035,81
83202202	Fondos inmobiliarios			347.198.543.584,83								347.198.543.584,83
83202204	Fondos de desarrollo inmobiliario			9.432.189.450,98								9.432.189.450,98
84000000	CUENTAS DE ORDEN POR CUENTA DE TERCEROS ACREEDORAS		21.033.067.704,32	356.630.733.035,81								377.663.800.740,13
85000000	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CUENTA PROPIA POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA						6.227.704.988,37					6.227.704.988,37
85300000	VALORES NEGOCIABLES RECIBIDOS EN GARANTIA (FIDEICOMISO DE GARANTÍA)						1.638.078.466,36					1.638.078.466,36
85305000	Valores Negociables en Fideicomiso de Garantía Central de Valores Privado						66.604.647,20					66.604.647,20
85305200	Valores Negociables en Fideicomiso de Garantía Central de Valores Privado-ME						66.604.647,20					66.604.647,20
85305201	Central de Valores Privado-Mercados de Dinero						66.604.647,20					66.604.647,20
85306000	Valores Negociables en Fideicomiso de Garantía Central de Valores Público (BCCR)						1.571.473.819,16					1.571.473.819,16
85306100	Valores Negociables en Fideicomiso de Garantía Central de Valores Público (BCCR) - MN						973.318.138,90					973.318.138,90
85306101	Central de Valores Público (BCCR) -Mercados de Dinero						973.318.138,90					973.318.138,90
85306200	Valores Negociables en Fideicomiso de Garantía Central de Valores Público (BCCR) -ME						598.155.680,26					598.155.680,26
85306201	Central de Valores Público (BCCR) -Mercados de Dinero						598.155.680,26					598.155.680,26
85800000	CONTRATOS A FUTURO PENDIENTES DE LIQUIDAR						1.638.078.466,36					1.638.078.466,36
85801000	Compras a futuro						1.638.078.466,36					1.638.078.466,36
85801100	Compras a futuro MN						973.318.138,90					973.318.138,90
85801101	Operaciones de reporto tripartito						973.318.138,90					973.318.138,90
85801200	Compras a futuro ME						664.760.327,46					664.760.327,46
85801201	Operaciones de reporto tripartito						664.760.327,46					664.760.327,46
85900000	VALORES NEGOCIABLES POR CUENTA PROPIA						2.951.548.055,65					2.951.548.055,65
85901000	Central de Valores Privado (custodia local)						2.287.353.348,50					2.287.353.348,50
85901100	Central de Valores Privado (custodia local)-MN						1.271.940.200,00					1.271.940.200,00
85901103	Dada en garantía- Mercados de Dinero						1.271.940.200,00					1.271.940.200,00
85901200	Central de Valores Privado (custodia local)-ME						1.015.413.148,50					1.015.413.148,50
85901201	Custodia disponible						186.412.725,00					186.412.725,00
85901203	Dada en garantía -Mercados de Dinero						829.000.423,50					829.000.423,50
85903000	Central de Valores Público (BCCR)						664.194.707,15					664.194.707,15
85903100	Central de Valores Público (BCCR)-MN						291.394.680,00					291.394.680,00
85903101	Custodia disponible						291.394.680,00					291.394.680,00
85903200	Central de Valores Público (BCCR)-ME						372.800.027,15					372.800.027,15
85903201	Custodia disponible						372.800.027,15					372.800.027,15
86000000	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CUENTA PROPIA POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA		0,00				6.227.704.988,37					6.227.704.988,37
87000000	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS POR CUENTA DE TERCEROS POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA		2.636.806.541,62				309.050.073.353,88					311.686.879.895,50
87100000	EFFECTIVO Y CUENTAS POR COBRAR POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA		1.457.233.514,90				191.974.296,12					1.649.207.811,02
87101000	Efectivo por actividad de custodia		1.457.233.514,90				150.331.254,86					1.607.564.769,76
87101100	Efectivo por actividad de custodia MN			31.285.203,00			2.964.381,80					34.249.584,80
87101101	Efectivo disponible			31.285.203,00			2.964.381,80					34.249.584,80
87101200	Efectivo por actividad de custodia ME		1.425.948.311,90				147.366.873,06					1.573.315.184,96
87101201	Efectivo disponible			1.425.948.311,90			147.366.873,06					1.573.315.184,96
87102000	Cuentas por cobrar a clientes						41.643.041,26					41.643.041,26
87102200	Cuentas por cobrar a clientes ME						41.643.041,26					41.643.041,26
87102201	Cuentas por cobrar a clientes						41.643.041,26					41.643.041,26
87300000	VALORES NEGOCIABLES RECIBIDOS EN GARANTIA (FIDEICOMISO DE GARANTÍA)						12.994.644.452,21					12.994.644.452,21
87305000	Valores Negociables en Fideicomiso de Garantía Central de Valores Privado						3.599.716.176,80					3.599.716.176,80
87305200	Valores Negociables en Fideicomiso de Garantía Central de Valores Privado -ME						3.599.716.176,80					3.599.716.176,80
87305201	Central de Valores Privado -Mercados de Dinero						3.599.716.176,80					3.599.716.176,80
87306000	Valores Negociables en Fideicomiso de Garantía Central de Valores Público (BCCR)						9.394.928.275,41					9.394.928.275,41
87306100	Valores Negociables en Fideicomiso de Garantía Central de Valores Público (BCCR) - MN						3.897.139.084,94					3.897.139.084,94
87306101	Central de Valores Público (BCCR) -Mercados de Dinero						3.897.139.084,94					3.897.139.084,94
87306200	Valores Negociables en Fideicomiso de Garantía Central de Valores Público (BCCR) -ME						5.497.789.190,47					5.497.789.190,47
87306201	Central de Valores Público (BCCR) -Mercados de Dinero						5.497.789.190,47					5.497.789.190,47
87800000	CONTRATOS A FUTURO PENDIENTES DE LIQUIDAR						25.095.293.073,97					25.095.293.073,97
87801000	Compras a futuro						12.994.644.452,21					12.994.644.452,21
87801100	Compras a futuro MN						3.897.139.084,94					3.897.139.084,94
87801101	Operaciones de reporto tripartito						3.897.139.084,94					3.897.139.084,94
87801200	Compras a futuro ME						9.097.505.367,27					9.097.505.367,27
87801201	Operaciones de reporto tripartito						9.097.505.367,27					9.097.505.367,27
87802000	Ventas a futuro						12.100.648.621,76					12.100.648.621,76
87802100	Ventas a futuro MN						264.976.085,68					264.976.085,68
87802101	Operaciones de reporto tripartito						264.976.085,68					264.976.085,68
87802200	Ventas a futuro ME						11.835.672.536,08					11.835.672.536,08
87802201	Operaciones de reporto tripartito						11.835.672.536,08					11.835.672.536,08
87900000	Valores Negociables Por Cuenta De Terceros		1.179.573.026,72				270.768.161.531,58					271.947.734.558,30
87901000	Central de Valores Privado (Custordia Local)		1.179.573.026,72				178.596.514.151,75					179.776.087.178,47

Grupo Financiero Improsa S.A.

**Hoja de consolidación
Al 31 de Diciembre de 2021**

Cuenta	Descripción	Grupo Financiero Improsa S.A.	Banco Improsa S.A.	Improsa S.A.F.I. S.A.	Improsa Corredora de Seguros S.A.	Improsa Servicios Internacionales S.A.	Improsa Valores Puesto de Bolsa S.A.	Improsa Centro de Servicios Compartidos S.A.	Improsa Capital S.A.	AE Debe	AE Haber	Consolidado
87901100	Central de Valores Privado (Custodia Local) MN		50.213.580,50				47.183.294.563,41					47.233.508.143,91
87901101	Custodia disponible		50.213.580,50				41.022.652.724,41					41.072.866.304,91
87901103	Dada en garantía - Mercados de Dinero						5.571.758.360,00					5.571.758.360,00
87901105	Otras Garantías						588.883.479,00					588.883.479,00
87901200	Central de Valores Privado (Custodia Local) ME		1.129.359.446,22				131.413.219.588,34					132.542.579.034,56
87901201	Custodia disponible		1.032.249.321,22				119.259.793.154,21					120.292.042.475,43
87901203	Dada en garantía - Mercados de Dinero		38.844.050,00				9.253.026.825,95					9.291.870.875,95
87901205	Otras Garantías		58.266.075,00				2.900.399.608,18					2.958.665.683,18
87902000	Central de Valores Privado (Custodia Internacional)						12.043.382.169,64					12.043.382.169,64
87902200	Central de Valores Privado (Custodia Internacional) ME						12.043.382.169,64					12.043.382.169,64
87902201	Custodia disponible						8.249.263.646,84					8.249.263.646,84
87902203	Dada en garantía - Mercados de Dinero						3.794.118.522,80					3.794.118.522,80
87903000	Central de Valores Público (BCCR)						77.861.504.315,35					77.861.504.315,35
87903100	Central de Valores Público (BCCR) MN						50.998.824.495,00					50.998.824.495,00
87903101	Custodia disponible						50.998.824.495,00					50.998.824.495,00
87903200	Central de Valores Público (BCCR) ME						26.862.679.820,35					26.862.679.820,35
87903201	Custodia disponible						26.839.855.392,10					26.839.855.392,10
87903205	Otras Garantías						22.824.428,25					22.824.428,25
87904000	Custodio Internacional						2.266.760.894,84					2.266.760.894,84
87904200	Custodio Internacional-ME						2.266.760.894,84					2.266.760.894,84
87904201	Custodia disponible						2.266.760.894,84					2.266.760.894,84
88000000	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS POR CUENTA DE TERCEROS POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA		2.636.806.541,62				309.050.073.353,88					311.686.879.895,50

Marianela Ortuño Pinto
Representante Legal

Jimmy Vega Madriz
Contador General

Sarita Trigueros Muñoz
Auditora Interna